

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 2015 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
WPROWADZENIE	9
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej	9
2. Skład Grupy	9
STWIERDZENIE ZGODNOŚCI Z MSSF	11
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
9. Sezonowość działalności	16
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
11. Przychody ze sprzedaży	19
12. Koszty według rodzaju	19
13. Podatek dochodowy	20
13.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20
13.2. Odroczony podatek dochodowy	21
13.3. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	21
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
15. Rzeczowe aktywa trwałe	22
16. Wartość firmy	23
17. Długoterminowe aktywa niematerialne	24
18. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	24
19. Krótkoterminowe aktywa niematerialne	27
20. Zapasy	28
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
23. Aktywa trwałe i grupa do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29
24. Kapitał własny	30
24.1. Kapitał podstawowy	30
24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	31
24.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	31
25. Nabycie udziałów niekontrolujących i zmiany reorganizacyjne	31
26. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	32
26.1. Kredyty i pożyczki	32
26.2. Wyemitowane obligacje	33
27. Instrumenty pochodne	35
28. Rezerwy na świadczenia pracownicze	35
28.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	35
28.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	36
29. Pozostałe rezerwy	37

29.1. Zmiany stanu rezerw	37
29.2. Opis istotnych tytułów rezerw	37
29.2.1 Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	37
29.2.2 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii.....	38
29.2.3 Rezerwa na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	38
30. Rozliczenia międzyokresowe	38
30.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	38
30.2. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe	39
31. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	39
31.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	39
31.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	39
32. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym	39
INNE INFORMACJE	41
33. Zobowiązania warunkowe	41
34. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	43
35. Zobowiązania inwestycyjne	46
36. Informacja o podmiotach powiązanych.....	46
36.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą.....	46
36.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	46
36.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	47
37. Instrumenty finansowe.....	48
37.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	48
37.2. Hierarchia wartości godziwej.....	50
37.3. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych	50
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	51
39. Zarządzanie kapitałem i finansami	51
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	51

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	4 753 816	4 887 264
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(3 927 945)	(3 972 141)
Zysk ze sprzedaży		825 871	915 123
Pozostałe przychody operacyjne		42 808	34 668
Koszty sprzedaży		(107 668)	(123 000)
Koszty ogólnego zarządu		(156 212)	(167 391)
Pozostałe koszty operacyjne		(19 228)	(26 966)
Zysk operacyjny		585 571	632 434
Przychody finansowe		59 058	13 071
Koszty finansowe		(90 656)	(87 509)
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	18	20 400	(406)
Zysk brutto		574 373	557 590
Podatek dochodowy	13	(71 643)	(158 904)
Zysk netto za okres		502 730	398 686
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		12 058	6 240
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		15 514	7 607
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(508)	78
Podatek dochodowy		(2 948)	(1 445)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		2 120	7 752
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		2 615	9 568
Podatek dochodowy		(495)	(1 816)
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku		14 178	13 992
Całkowite dochody za okres		516 908	412 678
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		502 043	395 930
Udziałom niekontrolującym		687	2 756
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		516 213	409 901
Udziałom niekontrolującym		695	2 777
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku netto za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,29	0,23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	25 198 531	24 850 942
Wartość firmy	16	195 155	195 155
Aktywa niematerialne	17	1 247 088	1 604 634
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	18	434 010	414 584
Pozostałe aktywa finansowe		397 611	377 383
Pozostałe aktywa niefinansowe		692 424	657 943
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.2	35 086	62 108
		28 199 905	28 162 749
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	19	613 984	733 048
Zapasy	20	481 059	527 596
Należności z tytułu podatku dochodowego	13.3	5 410	26 489
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	1 969 398	1 969 169
Pozostałe aktywa finansowe		27 458	27 539
Pozostałe aktywa niefinansowe		405 087	353 989
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 124 268	1 420 909
Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	1 346 423	1 337 705
		5 973 087	6 396 444
SUMA AKTYWÓW		34 172 992	34 559 193

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2014
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	24.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy		10 393 686	10 393 686
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	24.2	(130 453)	(143 019)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(1 894)	(1 386)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(541 413)	(1 045 580)
		18 482 673	17 966 448
Udziały niekontrolujące			
		30 662	30 116
Kapitał własny ogółem			
		18 513 335	17 996 564
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	26	7 371 792	7 422 332
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		41 961	46 443
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe		53 148	48 986
Instrumenty pochodne	27	95 096	93 501
Rezerwy na świadczenia pracownicze	28	1 952 636	1 948 323
Pozostałe rezerwy	29	166 363	165 278
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	30	648 602	662 072
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.2	1 326 607	1 357 157
		11 656 205	11 744 092
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	26	636 493	631 530
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		13 300	13 461
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		1 500 099	1 866 865
Instrumenty pochodne	27	106 007	102 615
Rezerwy na świadczenia pracownicze	28	133 955	158 954
Pozostałe rezerwy	29	530 278	1 081 415
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	30	220 344	245 520
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13.3	68 526	13 518
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		710 168	619 689
Zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	23	84 282	84 970
		4 003 452	4 818 537
Zobowiązania razem			
		15 659 657	16 562 629
SUMA PASYWÓW			
		34 172 992	34 559 193

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 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 2015 roku		8 762 747	10 393 686	(143 019)	(1 386)	(1 045 580)	17 966 448	30 116	17 996 564
Wynik okresu		-	-	-	-	502 043	502 043	687	502 730
Inne całkowite dochody		-	-	12 566	(508)	2 112	14 170	8	14 178
Razem całkowite dochody za okres		-	-	12 566	(508)	504 155	516 213	695	516 908
Odkup udziałów niekontrolujących	25	-	-	-	-	12	12	(149)	(137)
Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)		8 762 747	10 393 686	(130 453)	(1 894)	(541 413)	18 482 673	30 662	18 513 335

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2014 ROKU (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 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	-	-	-	-	72 545	72 545	(382 545)	(310 000)
Odkup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	5 532	5 532	(32 569)	(27 037)
Zmiana udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej	-	-	-	-	(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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		574 373	557 590
Korekty o pozycje:			
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	18	(20 400)	406
Amortyzacja		435 307	455 747
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		(28 789)	122
Odsetki i dywidendy, netto		68 135	66 005
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(21 113)	17 162
Zmiana stanu należności		2 211	(3 427)
Zmiana stanu zapasów		46 033	3 107
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(183 090)	(466 194)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych		424 448	308 637
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych		(44 186)	(30 297)
Zmiana stanu rezerw		(568 470)	(675 084)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 600)	(127 327)
Pozostałe		-	(204)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		681 859	106 243
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		7 465	23 411
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	31.1	(900 356)	(919 039)
Sprzedaż aktywów finansowych		1 109	84
Nabycie aktywów finansowych		(5 332)	(4 109)
Dywidendy otrzymane		-	146
Odsetki otrzymane		5 281	11
Splata udzielonych pożyczek	31.1	12 200	-
Udzielenie pożyczek	31.1	(8 150)	(5 850)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(887 783)	(905 346)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(4 946)	(5 541)
Splata pożyczek/kredytów	31.2	(22 353)	(30 340)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	800 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	31.2	(150 000)	(200 000)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(8)	(32)
Odsetki zapłacone	31.2	(11 710)	(13 933)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(26)	(104 504)
Otrzymane dotacje		2 888	24 748
Zapłacone prowizje		(5 361)	(4 135)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(191 516)	466 263
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(397 440)	(332 840)
Różnice kursowe netto		(696)	(14)
Środki pieniężne na początek okresu		1 408 071	541 148
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	22	1 010 631	208 308
o ograniczonej możliwości dysponowania	22	180 223	111 047

WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych. TAURON Polska Energia S.A., mająca siedzibę w Katowicach przy ul. ks. Piotra Ściegiennego 3, prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 6 grudnia 2006 roku. Do dnia 16 listopada 2007 roku Spółka działała pod firmą Energetyka Południe S.A.

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.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON odzwierciedla podział na segmenty: Wydobycie, Wytwarzanie – segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych oraz wytwarzanie energii cieplnej, Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała - w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 12 maja 2015 roku.

2. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobycie S.A.	Jaworzno	Wydobycie	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
3	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie	100,00%
4	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
5	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,71%
6	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ¹	Wrocław	Dystrybucja	99,71%
7	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ¹	Tarnów	Dystrybucja	99,71%
8	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%
9	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Sprzedaż	100,00%
10	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%
11	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostałe	100,00%
12	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	Pozostałe	100,00%
13	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostałe	100,00%
14	TAURON Sweden Energy AB (publ)	Sztokholm, Szwecja	Pozostałe	100,00%
15	Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Pozostałe	100,00%

¹ Udział w TAURON Dystrybucja Serwis S.A. oraz TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. Dodatkowo, TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji będących własnością TAURON Dystrybucja S.A.

Na dzień 31 marca 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹	Stalowa Wola	Wytwarzanie	50,00%
2	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. ¹	Kędzierzyn Koźle	Wytwarzanie	50,00%
3	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie	50,00%
4	TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie	50,00%
5	TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Wytwarzanie	50,00%

¹ Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² Udział w TAMEH POLSKA Sp. z o.o. i TAMEH Czech s.r.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę współzależną TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

STWIERDZENIE ZGODNOŚCI Z MSSF

3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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 2014 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, za wyjątkiem spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez pozostałe spółki Grupy.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych, z wyjątkiem TAURON Czech Energy s.r.o., oraz TAURON Sweden Energy AB (publ) objętych niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną TAURON Czech Energy s.r.o. jest korona czeska („CZK”), a walutą funkcjonalną TAURON Sweden Energy AB (publ) jest euro („EUR”). Pozycje sprawozdań finansowych TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Sweden Energy AB (publ) są przeliczane przy użyciu odpowiednich kursów wymiany na walutę prezentacji Grupy TAURON.

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

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 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 nieodpłatnych uprawnień do emisji, z uwzględnieniem przypisania nieodpłatnych uprawnień do emisji na poszczególne instalacje przynależne do spółek segmentu Wytwarzanie, tj. TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Ciepło Sp. z o.o. 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 2014 roku liczba nieodpłatnych uprawnień dla instalacji należących do TAURON Wytwarzanie S.A. przekraczała emisję za 2014 rok – Grupa nie utworzyła rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów dla tych instalacji, natomiast liczba nieodpłatnych uprawnień dla instalacji TAURON Ciepło Sp. z o.o. była niższa niż emisja w 2014 roku - z tego względu utworzono rezerwę na niedobór w wysokości 8 130 tysięcy złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku:

- Grupa skorygowała szacunek rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów za 2014 rok, co wpłynęło na poprawę wyniku o kwotę 2 290 tysięcy złotych;
- Grupa nie utworzyła rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów dla instalacji należących do TAURON Wytwarzanie S.A. – z uwagi na nadwyżkę uprawnień nieodpłatnych nad emisją w pierwszym kwartale 2015 roku;
- Grupa utworzyła rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji gazów dla instalacji TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wysokości 11 420 tysięcy złotych – z uwagi na występującą nadwyżkę emisji ponad uprawnienia nieodpłatne.

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa posiadała na rachunkach w Krajowym Rejestrze Uprawnień 27 091 135 zarejestrowanych uprawnień. Ponadto kwietniu 2015 roku na rachunki instalacji wpłynęły:

- przydziały uprawnień do emisji za 2014 rok z tytułu wytwarzania energii elektrycznej. Uprawnienia te były uwzględnione w kalkulacji rezerwy za 2014 rok i zostały wydane we wnioskowanej ilości 6 197 006 EUA;
- przydziały uprawnień na ciepło za 2015 rok w łącznej ilości 675 288 EUA.

Testy na utratę wartości

Uwzględniając przesłanki dotyczące utrzymywania się wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz ogólną sytuację na rynku energetycznym, na dzień 31 marca 2015 roku została wykonana analiza przesłanek, która wykazała, iż w pierwszym kwartale nie zmieniła się istotnie wartość rynkowa aktywów netto Spółki. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, oraz środków trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku są aktualne i nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień bilansowy. Następne pełne testy zostaną wykonane na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zgodnie z MSR 36 Grupa przeprowadziła testy z tytułu utraty wartości dla segmentów operacyjnych zawierających wartość firmy oraz testy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Przeprowadzone testy wymagały oszacowania wartości użytkowej segmentów w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te segmenty, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej. Testy na utratę wartości aktywów produkcyjnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) uwzględniały zmianę założeń makroekonomicznych i sektorowych oraz utrzymujący się niski poziom cen sprzedaży energii elektrycznej, zmianę okresów użyteczności jednostek wytwórczych w segmencie Wytwarzanie, oraz odstąpienie od realizacji planowanej nowej inwestycji biomasowej w Oddziale Elektrownia Stalowa Wola. W wyniku przeprowadzonych testów Grupa utworzyła na dzień 31 grudnia 2014 roku odpis aktualizujący w kwocie 54 901 tysięcy złotych na wartość rzeczowego majątku trwałego segmentu Wytwarzanie.

Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na okres od 2015 do 2024 roku oraz oszacowanej wartości rezydującej. Podstawę do wyliczeń przepływów pieniężnych stanowi planowany wynik operacyjny (EBIT) w latach 2015 -

2024 oraz amortyzacja tego okresu. Wielkość EBIT-u wynika z planu długoterminowego spółek Grupy do roku 2024. Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 4,3%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (5,5%). 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.

Założenia oraz istotne informacje dotyczące przeprowadzonych testów zamieszczono w notach 18, 19 oraz 20 dodatkowych not objaśniających skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Podatek odroczony

W oparciu o sporządzone prognozy dla Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”), przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2015 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 został przedstawiony w nocie 28.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2015 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2015 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2014 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2014
Stopa dyskontowa (%)	2,25%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,35%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,25% - 10,63%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,40% - 2,79%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	4,80%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,00 – 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 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 zerokuponową krzywą stóp procentowych.

Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń, energii elektrycznej oraz innych towarów 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 nocie 37.

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

Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze* zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku i zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku – w UE mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie;

- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)* zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku i zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku – w UE obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.

Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;
- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów;
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* zostały opublikowane przez RMSR w dniu 11 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji* zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych działaniach mających formę przedsięwzięcia;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień* zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych* zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 41 *Rolnictwo: uprawy roślinne*, opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)* – opublikowane przez RMSR w dniu 25 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Spółka dokonała analizy wpływu powyższych standardów oraz zmian do standardów na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości, w tym także wstępnej analizy wpływu opublikowanych w 2014 roku MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

Wstępna analiza wpływu MSSF 15 na dotychczasowe zasady rachunkowości wykazała, iż zmienia on sposób rozliczenia umów z klientami, w szczególności, gdy w ramach jednej umowy świadczone są usługi i dostarczane są towary, co w przypadku Grupy może mieć istotne znaczenie w segmencie Sprzedaży. Oczekuje się, iż nowe wytyczne MSSF 15 mogą spowodować konieczności zmiany systemów, natomiast przed wejściem w życie standardu Grupa planuje przeprowadzić analizę umów z klientami – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach.

Wstępna analiza wpływu MSSF 9 na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotna będzie zmiana polegająca na zastąpieniu dotychczasowych modeli klasyfikacji i wyceny wynikających z MSR 39 jednym modelem przewidującym tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Klasyfikacja zgodna z MSSF 9 opiera się na modelu biznesowym stosowanym do zarządzania aktywami finansowymi. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem.

W ocenie Zarządu pozostałe powyższe standardy i zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości, natomiast ocena wpływu MSSF 15 i MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy.

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów i nowej interpretacji:

- Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty publiczne* (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku, zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – w UE mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)* zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku i zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku – w UE obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie.

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

9. 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.

10. 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.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia 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 EBIT powiększony o amortyzację. Przez EBIT Grupa rozumie zysk/(stratę) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku Zarząd podjął decyzję o zaprzestaniu wyodrębniania segmentów operacyjnych: Odnawialne źródła energii, Ciepło i Obsługa klienta. Obecnie Zarząd monitoruje wyniki na poziomie segmentu Wytwarzanie, w którego skład wchodzi wszystkie spółki wytwarzające energię i ciepło ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych. Działalność spółki stanowiącej wcześniej segment Obsługa klienta stanowi obecnie pozostałą działalność Grupy. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym oparty był na następujących segmentach operacyjnych:

Segmenty operacyjne	Przedmiot działalności	Spółki zależne/ Spółki ujmowane metodą praw własności
Wydobycie 	<i>Wydobycie węgla kamiennego</i>	TAURON Wydobycie S.A.
Wytwarzanie 	<i>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.</i>	TAURON Wytwarzanie S.A. <i>Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.*</i> <i>TAMEH HOLDING Sp. z o.o.*</i> <i>TAMEH POLSKA Sp. z o.o.*</i> <i>TAMEH Czech s.r.o.*</i>
	<i>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych</i>	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.
	<i>Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła</i>	TAURON Ciepło Sp. z o.o. <i>Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.*</i>
Dystrybucja 	<i>Dystrybucja energii elektrycznej</i>	TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Serwis S.A. TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.
Sprzedaż 	<i>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</i>	TAURON Polska Energia S.A. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. TAURON Czech Energy s.r.o.

* spółki ujmowane metodą praw własności

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 spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Sweden Energy AB (publ), Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku lub na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 lub na 31 marca 2015 (niebadane)	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	97 732	656 502	754 559	3 223 642	21 381	-	4 753 816
Sprzedaż między segmentami	171 027	870 599	888 413	954 640	242 759	(3 127 438)	-
Przychody segmentu ogółem	268 759	1 527 101	1 642 972	4 178 282	264 140	(3 127 438)	4 753 816
Zysk/(strata) segmentu	(72 045)	137 560	305 053	191 045	27 107	20 946	609 666
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(24 095)	(24 095)
EBIT	(72 045)	137 560	305 053	191 045	27 107	(3 149)	585 571
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	20 400	-	-	-	-	20 400
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(31 598)	(31 598)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(72 045)	157 960	305 053	191 045	27 107	(34 747)	574 373
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(71 643)	(71 643)
Zysk/(strata) netto za okres	(72 045)	157 960	305 053	191 045	27 107	(106 390)	502 730
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 773 973	12 952 300	15 087 347	3 003 005	484 742	-	33 301 367
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	434 010	-	-	-	-	434 010
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	437 615	437 615
Aktywa ogółem	1 773 973	13 386 310	15 087 347	3 003 005	484 742	437 615	34 172 992
Zobowiązania segmentu	678 787	1 586 762	2 317 130	993 485	296 982	-	5 873 146
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 786 511	9 786 511
Zobowiązania ogółem	678 787	1 586 762	2 317 130	993 485	296 982	9 786 511	15 659 657
EBIT	(72 045)	137 560	305 053	191 045	27 107	(3 149)	585 571
Amortyzacja	(27 859)	(146 781)	(241 687)	(2 726)	(16 232)	-	(435 285)
EBITDA	(44 186)	284 341	546 740	193 771	43 339	(3 149)	1 020 856
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	60 213	423 190	285 401	1 638	21 236	-	791 678

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2014 roku (dane przekształcone)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (dane przekształcone niebadane) lub na 31 grudnia 2014 (dane przekształcone)	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	107 414	825 803	660 065	3 274 782	19 200	-	4 887 264
Sprzedaż między segmentami	140 751	426 563	898 272	821 219	210 363	(2 497 168)	-
Przychody segmentu ogółem	248 165	1 252 366	1 558 337	4 096 001	229 563	(2 497 168)	4 887 264
Zysk/(strata) segmentu	(6 959)	76 611	324 005	228 965	34 316	(2 016)	654 922
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(22 488)	(22 488)
EBIT	(6 959)	76 611	324 005	228 965	34 316	(24 504)	632 434
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	(406)	-	-	-	-	(406)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(74 438)	(74 438)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(6 959)	76 205	324 005	228 965	34 316	(98 942)	557 590
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(158 904)	(158 904)
Zysk/(strata) netto za okres	(6 959)	76 205	324 005	228 965	34 316	(257 846)	398 686
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 742 510	12 745 464	15 012 125	3 715 551	459 596	-	33 675 246
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	414 584	-	-	-	-	414 584
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	469 363	469 363
Aktywa ogółem	1 742 510	13 160 048	15 012 125	3 715 551	459 596	469 363	34 559 193
Zobowiązania segmentu	706 921	1 672 567	2 457 586	1 489 054	323 730	-	6 649 858
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 912 771	9 912 771
Zobowiązania ogółem	706 921	1 672 567	2 457 586	1 489 054	323 730	9 912 771	16 562 629
EBIT	(6 959)	76 611	324 005	228 965	34 316	(24 504)	632 434
Amortyzacja	(26 662)	(175 828)	(233 683)	(9 379)	(10 222)	-	(455 774)
EBITDA	19 703	252 439	557 688	238 344	44 538	(24 504)	1 088 208
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	44 189	127 165	379 842	112	14 002	-	565 310

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

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	3 160 409	3 385 975
Podatek akcyzowy	(107 594)	(115 983)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	3 052 815	3 269 992
Energia elektryczna	2 558 276	2 772 725
Energia ciepła	231 076	230 746
Prawa majątkowe pochodzenia energii	90 641	77 132
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	43 145	3 546
Węgiel	92 458	99 352
Dmuch wielkopieczowy	-	41 938
Powietrze sprężone	12	18 099
Produkty przemiałowni	7 574	7 165
Gaz	11 350	2 794
Pozostałe towary, produkty i materiały	18 283	16 495
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 687 126	1 604 476
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 600 410	1 520 391
Opłaty za przyłączanie odbiorców	32 467	29 735
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	28 300	27 237
Opłaty za nielegalny pobór energii elektrycznej	1 791	2 049
Przychody z tytułu kolizji energetycznych i ciepłowniczych	3 941	2 372
Pozostałe usługi	20 217	22 692
Pozostałe przychody	13 875	12 796
Razem przychody ze sprzedaży	4 753 816	4 887 264

Spadek przychodów ze sprzedaży dmuchu wielkopieczowego oraz sprężonego powietrza związany jest wniesieniem aportem przez Grupę TAURON w grudniu 2014 roku Zakładu Wytwarzania Nowa do spółki TAMEH Polska Sp. z o.o., będącej częścią wspólnego przedsięwzięcia, o czym szerzej w nocie 18 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakład Wytwarzania Nowa był głównym producentem powyższych produktów Grupy w okresie porównywalnym.

12. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(435 285)	(455 774)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(167)	29
Zużycie materiałów i energii	(510 684)	(542 678)
Usługi konserwacji i remontowe	(70 963)	(73 204)
Usługi dystrybucyjne	(432 783)	(389 341)
Pozostałe usługi obce	(156 640)	(174 282)
Podatki i opłaty	(177 236)	(152 601)
Koszty świadczeń pracowniczych	(628 706)	(631 604)
Odpis aktualizujący zapasy	(161)	(150)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(7 519)	(11 510)
Pozostałe koszty rodzajowe	(21 506)	(23 646)
Razem koszty według rodzaju	(2 441 650)	(2 454 761)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(33 956)	80 370
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	103 136	96 756
Koszty sprzedaży	107 668	123 000
Koszty ogólnego zarządu	156 212	167 391
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 819 355)	(1 984 897)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 927 945)	(3 972 141)

13. Podatek dochodowy

13.1. 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 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(78 533)	(4 011)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(106 083)	(12 221)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27 550	8 210
Odroczony podatek dochodowy	6 890	(154 893)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(71 643)	(158 904)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(3 443)	(3 261)

Wzrost obciążenia podatkiem bieżącym w pierwszym kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego dotyczy wzrostu podatku bieżącego PGK i wynika z ujęcia w kosztach podatkowych umorzonych certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej w wysokości około 680 000 tysięcy złotych w kwietniu 2015 roku, tj. zgodnie z posiadaną interpretacją w miesiącu otrzymania decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. W roku ubiegłym, jak i latach wcześniejszych, decyzje te wpływały w miesiącu marcu.

Powyższa sytuacja wpłynęła na spadek obciążenia wyniku finansowego podatkiem odroczonym w porównaniu do okresu porównywalnego. W związku z ujęciem wartości umorzonych certyfikatów w kosztach podatkowych w miesiącu kwietniu 2015 roku, spółki nie rozwiązały w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku aktywa na podatek odroczony od rezerw z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii, co miało miejsce w okresie porównywalnym.

W pozycji korekt dotyczących bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych wykazano głównie otrzymany przez Spółkę jako spółkę reprezentującą PGK zwrot nadpłaty podatku dochodowego za 2013 rok w wysokości 22 250 tysięcy złotych dotyczący w głównej mierze kosztów remontów komponentowych i ulgi na nowe technologie.

13.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 048 023	2 037 038
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	27 653	21 505
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	69 095	59 105
- z tytułu ujęcia szacowanych przychodów ze sprzedaży usługi dystrybucyjnej energii elektrycznej	7 616	8 326
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	45 929	47 490
- pozostałe	14 230	14 487
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	2 212 546	2 187 951
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	6 029	5 620
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	2 846	5 130
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	60 874	62 177
- od rezerw bilansowych	678 672	667 464
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	35 713	27 323
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	24 731	20 680
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	35 386	34 377
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	38 353	38 632
- pozostałe naliczone koszty	9 224	3 467
- straty podatkowe	12 758	12 758
- pozostałe	16 439	15 274
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	921 025	892 902
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	35 086	62 108
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(1 326 607)	(1 357 157)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 marca 2015 roku spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanej w dniu 22 września 2014 roku kolejnej umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2015 – 2017 spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

Na podstawie pierwszej umowy Podatkowa Grupa Kapitałowa została zarejestrowana na okres trzech lat podatkowych od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2014 roku spółek tworzących na ten dzień Podatkową Grupę Kapitałową zostały skompensowane.

13.3. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa posiada następujące rozrachunki z tytułu podatku dochodowego:

- Należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 5 410 tysięcy złotych, nie dotyczące rozliczenia Podatkowej Grupy Kapitałowej,
- Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 68 526 tysięcy złotych, z czego kwota 68 353 tysiące złotych stanowi zobowiązanie Podatkowej Grupy Kapitałowej.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku obciążenie Podatkowej Grupy Kapitałowej podatkiem dochodowym wyniosło 106 411 tysięcy złotych i stanowiło ono na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego. Dodatkowo na dzień 31 marca 2015 roku Grupa posiadała należność z tytułu podatku dochodowego od

osób prawnych z tytułu nadpłaty podatku za lata ubiegłe oraz nadpłaty spółki zależnej do rozliczenia ze zobowiązaniem PGK w łącznej kwocie 38 058 tysięcy złotych. Podatkowa Grupa Kapitałowa uiściła kwartalną zaliczkę na podatek dochodowy za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku w miesiącu kwietniu 2015 roku.

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 16 marca 2015 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 2014, co daje 0,15 zł na jedną akcję. Równocześnie Zarząd postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki rekomendację ustalającą dzień dywidendy na 22 lipca 2015 roku, a termin wypłaty dywidendy na 12 sierpnia 2015 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 23 marca 2015 roku pozytywnie oceniła przedstawioną przez Zarząd rekomendację Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki w przedmiocie podziału zysku oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

W dniu 23 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o wysokości wypłaty dywidendy zgodnie z rekomendacją Zarządu. Pozostała część zysku netto Spółki za rok 2014 w kwocie 883 561 tysięcy złotych została przeznaczona na kapitał zapasowy.

W dniu 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 332 984 tysiące złotych, co daje 0,19 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2013 roku zysku netto, który wyniósł 1 688 972 tysiące złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 14 sierpnia 2014 roku, a termin wypłaty dywidendy na 4 września 2014 roku.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku *(niebadane)*

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	117 142	18 195 456	14 819 091	808 607	1 364 263	35 304 559
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	765 087	765 087
Rozliczenie środków trwałych w budowie	896	210 023	175 098	12 592	(398 609)	-
Sprzedaż, zbycie	(244)	(408)	(1 568)	(2 314)	(159)	(4 693)
Likwidacja	-	(17 353)	(8 568)	(1 581)	-	(27 502)
Nieodpłatne otrzymanie	-	3 754	7	-	-	3 761
Części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	493	482	-	(470)	505
Koszty remontów	-	-	1 218	-	3 730	4 948
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	9 314	9 314
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(50)	(470)	(9)	(5 481)	(6 010)
Pozostałe zmiany	(1)	1 272	(1 510)	268	(981)	(952)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(9)	(13)	-	(22)
Bilans zamknięcia	117 793	18 393 187	14 983 771	817 550	1 736 694	36 048 995
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(458)	(5 049 663)	(4 957 467)	(440 706)	(5 323)	(10 453 617)
Amortyzacja za okres	-	(201 120)	(197 000)	(21 043)	-	(419 163)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(4)	(13)	(287)	(304)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	84	17	36	-	137
Sprzedaż, zbycie	-	76	959	2 107	-	3 142
Likwidacja	-	14 964	7 815	1 438	-	24 217
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	17	-	17
Pozostałe zmiany	-	(299)	(2 021)	(2 577)	-	(4 897)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	4	-	-	4
Bilans zamknięcia	(458)	(5 235 958)	(5 147 697)	(460 741)	(5 610)	(10 850 464)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	116 684	13 145 793	9 861 624	367 901	1 358 940	24 850 942
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	117 335	13 157 229	9 836 074	356 809	1 731 084	25 198 531

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

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	114 112	17 385 870	14 909 785	738 450	1 213 948	34 362 165
Zakup bezpośredni	-	-	199	184	531 661	532 044
Rozliczenie środków trwałych w budowie	463	246 256	178 330	11 772	(436 821)	-
Sprzedaż, zbycie	(3)	(1 642)	(1 500)	(2 132)	-	(5 277)
Likwidacja	-	(7 088)	(63 323)	(1 325)	-	(71 736)
Nieodpłatne otrzymanie	-	4 423	40	-	-	4 463
Części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	2 320	-	-	2 320
Koszty remontów	-	-	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)
Pozostałe zmiany	(791)	(102)	9	(78)	(420)	(1 382)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	1	2	-	3
Bilans zamknięcia	113 707	17 627 187	15 026 485	746 871	1 322 804	34 837 054
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(645)	(4 360 059)	(4 490 207)	(377 855)	(5 760)	(9 234 526)
Amortyzacja za okres	-	(199 152)	(217 645)	(20 329)	-	(437 126)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(1)	-	(41)	(42)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	13	67	80
Sprzedaż, zbycie	-	1 198	1 202	1 712	-	4 112
Likwidacja	-	4 963	62 286	1 095	-	68 344
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	61	4	2	-	67
Pozostałe zmiany	-	(21)	(84)	(70)	-	(175)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(1)	-	-	(1)
Bilans zamknięcia	(645)	(4 553 010)	(4 644 446)	(395 432)	(5 734)	(9 599 267)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	113 467	13 025 811	10 419 578	360 595	1 208 188	25 127 639
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	113 062	13 074 177	10 382 039	351 439	1 317 070	25 237 787

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 765 087 tysięcy 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 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)
Dystrybucja	279 758	371 180
Wytwarzanie	408 588	111 552
Wydobycie	59 888	44 179

16. Wartość firmy

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne („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 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Wydobycie	13 973	13 973
Dystrybucja	25 602	25 602
Wytwarzanie	155 580	155 580
Razem	195 155	195 155

17. Długoterminowe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 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	4 670	789 670	475 291	207 397	265 103	153 770	53 436	1 949 337
Zakup bezpośredni	-	-	1	5 581	-	-	12 328	17 910
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	1 050	8 043	-	-	11 716	(20 809)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(100)	(8 071)	-	-	-	-	(8 171)
Likwidacja	-	-	(17)	-	-	(48)	-	(65)
Nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	159	-	159
Reklasyfikacja	-	-	-	(194 933)	(165 330)	-	-	(360 263)
Pozostałe zmiany	-	(107)	115	-	-	(143)	1 098	963
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(28)	-	-	-	(5)	(33)
Bilans zamknięcia	4 670	790 513	475 334	18 045	99 773	165 454	46 048	1 599 837
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(3 822)	(15 297)	(289 949)	-	-	(35 635)	-	(344 703)
Amortyzacja za okres	(120)	-	(12 904)	-	-	(3 098)	-	(16 122)
Sprzedaż, zbycie	-	-	8 071	-	-	-	-	8 071
Likwidacja	-	-	17	-	-	47	-	64
Pozostałe zmiany	-	-	(71)	-	-	(8)	-	(79)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	20	-	-	-	-	20
Bilans zamknięcia	(3 942)	(15 297)	(294 816)	-	-	(38 694)	-	(352 749)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	848	774 373	185 342	207 397	265 103	118 135	53 436	1 604 634
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	728	775 216	180 518	18 045	99 773	126 760	46 048	1 247 088

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
Reklasyfikacja	-	-	-	(16 183)	-	-	-	(16 183)
Pozostałe zmiany	-	-	1 261	-	-	(1)	382	1 642
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

18. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 marca 2015 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 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 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 31 marca 2015 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)	986 281	27 351	1 019 624	2 033 256
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 618	36 983	424 627	476 228
Zobowiązania długoterminowe (-)	(946 891)	-	(73 133)	(1 020 024)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(21 800)	(100)	(506 202)	(528 102)
Razem aktywa netto	32 208	64 234	864 916	961 358
Udział w aktywach netto	16 104	32 117	432 458	480 679
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(12 102)	-	-	(12 102)
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	4 002	32 117	397 891	434 010
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	6	92	152 494	152 592
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	(500)	11	20 889	20 400

* Zaprezentowane informacje dotyczą TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz jej podmiotów zależnych i mają charakter wstępny w związku z tym, iż nie nastąpiło jeszcze ostateczne rozliczenie nabycia spółek zależnych przez TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

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

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2014 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)	973 128	27 351	985 875	1 986 354
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	53 283	36 920	319 756	409 959
Zobowiązania długoterminowe (-)	(900 635)	-	(34 085)	(934 720)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(92 570)	(59)	(433 758)	(526 387)
Razem aktywa netto	33 206	64 212	837 788	935 206
Udział w aktywach netto	16 603	32 106	418 894	467 603
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(11 127)	-	-	(11 127)
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	5 476	32 106	377 002	414 584
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	39	96	-	135
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	(425)	19	-	(406)

* Zaprezentowane informacje dotyczą TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz jej podmiotów zależnych i mają charakter wstępny w związku z tym, iż nie nastąpiło jeszcze ostateczne rozliczenie nabycia spółek zależnych przez TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

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 50% i w organie stanowiącym na poziomie 50% 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. pożyczek, których salda na dzień bilansowy wynosiły:

	Stan na 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>		Stan na 31 grudnia 2014	
	Kapitał	Odsetki	Kapitał	Odsetki
Pożyczka podporządkowana	177 000	23 321	177 000	21 331
Pożyczka VAT	2 300	1	5 850	12
Razem pożyczki dla Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., w tym:	179 300	23 322	182 850	21 343
Długoterminowa	177 000	23 321	177 000	21 331
Krótkoterminowa	2 300	1	5 850	12

Wartość przekazanych środków z tytułu pożyczki podporządkowanej wynosiła na dzień bilansowy 177 000 tysięcy złotych, co zgodnie z postanowieniami umownymi stanowi maksymalną wartość pożyczki. Całkowita spłata pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku.

Kwoty udzielanych pożyczek oraz spłat w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku zostały przedstawione w nocie 31.1. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku wyniosły 2 016 tysięcy 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 50% i w organie stanowiącym na poziomie 50% 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 2015 roku nie nastąpiły zmiany w statusie 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.

TAMEH HOLDING Sp. z o.o. i spółki zależne

W 2014 roku została zawarta umowa pomiędzy Grupą TAURON i Grupą ArcelorMittal. Jest to umowa wspólników w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która odpowiada za zadania inwestycyjne i operacyjne w obszarze energetyki przemysłowej. Umowa została zawarta na okres 15 lat z możliwością jej przedłużenia. W konsekwencji przeprowadzonych w poprzednim roku transakcji, obie grupy kapitałowe posiadają w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o. po 50% udziałów.

TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w TAMEH POLSKA Sp. z o.o., którą utworzyły wniesione aportem przez Grupę TAURON: Zakład Wytwarzania Nowa oraz Elektrownia Blachownia, a także wniesiona przez Grupę ArcelorMittal - Elektrociepłownia w Krakowie. Ponadto TAMEH HOLDING Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w TAMEH Czech s.r.o.

Wartość objętych przez Spółkę w 2014 roku udziałów TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wyniosła 374 883 tysiące złotych. Cena zakupu obejmowanych udziałów powiększona została o koszty nabycia w kwocie 873 tysiące złotych. Wartość przekazanych przez Grupę w postaci aportu aktywów netto wyniosła 335 918 tysięcy złotych.

19. Krótkoterminowe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku (niebadane)

	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Krótkoterminowe aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	724 918	8 130	733 048
Zakup bezpośredni	119 936	3 101	123 037
Wytworzenie we własnym zakresie	83 838	-	83 838
Umorzenie	(687 231)	-	(687 231)
Reklasyfikacja	195 962	165 330	361 292
Bilans zamknięcia	437 423	176 561	613 984
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Bilans otwarcia	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	724 918	8 130	733 048
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	437 423	176 561	613 984

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

20. Zapasy

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Koszt historyczny		
Materiały	271 579	285 135
Półprodukty i produkcja w toku	112 793	123 228
Produkty gotowe	98 712	117 798
Towary	870	707
Prawa majątkowe pochodzenia energii	10 016	20 055
Prawa do emisji zanieczyszczeń	2 089	1 761
Razem	496 059	548 684
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(7 358)	(7 305)
Produkty gotowe	(121)	(12)
Towary	(21)	(21)
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(7 500)	(13 750)
Razem	(15 000)	(21 088)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	264 221	277 830
Półprodukty i produkcja w toku	112 793	123 228
Produkty gotowe	98 591	117 786
Towary	849	686
Prawa majątkowe pochodzenia energii	2 516	6 305
Prawa do emisji zanieczyszczeń	2 089	1 761
Razem	481 059	527 596

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	1 637 060	1 664 191
Pożyczki udzielone	2 301	6 368
Pozostałe należności finansowe, w tym:	330 037	298 610
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych	2 508	483
Należności dochodzone na drodze sądowej	20 328	20 328
Pozostałe należności	307 201	277 799
Razem	1 969 398	1 969 169

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w aktywach trwałych jako pozostałe aktywa finansowe. Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa nie posiadała długoterminowych należności z tytułu dostaw i usług, a pozostałe należności długoterminowe wynosiły 30 251 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług wynosiły - 38 tysięcy złotych i pozostałe należności długoterminowe – 30 492 tysiące złotych.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wraz z odpisem aktualizującym na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają poniższe tabele.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pozostałe należności finansowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	1 707 644	2 301	540 329	2 250 274
Odpis aktualizujący	(70 584)	-	(210 292)	(280 876)
Wartość pozycji netto	1 637 060	2 301	330 037	1 969 398

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pozostałe należności finansowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	1 737 996	6 368	507 653	2 252 017
Odpis aktualizujący	(73 805)	-	(209 043)	(282 848)
Wartość pozycji netto	1 664 191	6 368	298 610	1 969 169

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.

22. 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 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	279 470	410 082
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	844 089	1 009 991
Inne	709	836
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	1 124 268	1 420 909
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	180 223	116 568
Kredyt w rachunku bieżącym	(109 143)	(11 918)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	(4 494)	(920)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 010 631	1 408 071

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 stanowią w głównej mierze salda środków pieniężnych na rachunkach rozliczeniowych do obsługi obrotu energią elektryczną oraz prawami do emisji na Towarowej Giełdzie Energii S.A. na dzień 31 marca 2015 roku w łącznej kwocie 100 743 tysiące złotych posiadane przez jednostkę dominującą, jak również rachunki wadów w łącznej kwocie 68 575 tysięcy złotych.

23. Aktywa trwale i grupa do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Grupę do zbycia stanowią aktywa i zobowiązania czterech istniejących farm wiatrowych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży z uwagi na realizowaną koncepcję pozabilansowego finansowania aktywów, prowadzącą do sprzedaży (z opcją odkupu) większościowego pakietu udziałów w istniejących farmach wiatrowych na rzecz inwestora finansowego oraz pozyskania refinansowania obecnego długu przypisanego do farm wiatrowych długiem bankowym w momencie, kiedy Spółka będzie już udziałowcem mniejszościowym. Pozyskane w ten sposób środki finansowe będą mogły być przeznaczone na realizację innych projektów inwestycyjnych.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku prezentuje poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	1 214 520	1 208 545
Wartość firmy i pozostałe aktywa niematerialne	52 103	52 077
Pozostałe aktywa niefinansowe długoterminowe	32 108	36 678
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	9 954	1 937
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	23 402	21 695
Razem aktywa grupy do zbycia	1 332 087	1 320 932
Pozostałe rezerwy długoterminowe	58 665	58 336
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 246	7 325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 970	10 484
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 222	1 038
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe krótkoterminowe	8 179	7 787
Razem zobowiązania bezpośrednio związane z grupą do zbycia	84 282	84 970
Aktywa netto grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	1 247 805	1 235 962

Aktywa trwałe oraz grupa do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku prezentuje poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2014
Grupa do zbycia	1 332 087	1 320 932
Pozostałe aktywa trwałe	14 336	16 773
Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 346 423	1 337 705
Zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	84 282	84 970

24. Kapitał własny

24.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2015 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 2015 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2014 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2015 roku (według najlepszej wiedzy Spółki, niebadane)

Akcyonariusz	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 akcyonariusze	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 2015 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2014 roku.

24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	(143 019)	(126 651)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(5 311)	(10 772)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	20 825	18 379
Podatek odroczoney	(2 948)	(1 445)
Bilans zamknięcia	(130 453)	(120 489)

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 2015 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 (transze A i C) 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. W związku z wcześniejszym wykupem przez Spółkę w dniu 29 grudnia 2014 roku obligacji transzy A, Grupa zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do transakcji zabezpieczających IRS, które zabezpieczały spłaconą transzę. Dla pozostałych zawartych transakcji IRS, zabezpieczających transzę C, Grupa nadal stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2015 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (130 453) tysiące złotych. Kwota ta stanowi zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 186 244 tysiące złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Wynik finansowy bieżącego okresu obciążony został kwotą 20 825 tysięcy złotych, która stanowi 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.

24.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W bieżącym okresie zmiany pozycji zyski zatrzymane obejmowały:

- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 502 043 tysiące złotych;
- zyski/straty aktuarialne od rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 2 112 tysięcy złotych;
- kwotę 12 tysięcy złotych z tytułu rozliczenia odkupu udziałów niekontrolujących.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi pomiędzy akcjonariuszy jednostki dominującej na dzień bilansowy podlegała kwota 1 146 456 tysięcy złotych. W dniu 23 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podziale wyniku finansowego Spółki za rok 2014 w kwocie 1 146 443 tysiące złotych.

25. Nabycie udziałów niekontrolujących i zmiany reorganizacyjne

Nabycie udziałów w spółce Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.

Zgodnie z zawartym w dniu 14 stycznia 2015 roku porozumieniem TAURON Polska Energia S.A. nabyła od swojej spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. 4 267 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o. za cenę 1 224 tysiące złotych. Przeniesienie własności udziałów odbyło się na podstawie art. 453 Kodeksu Cywilnego w celu zwolnienia się TAURON Wytwarzanie S.A. z zobowiązania wobec Spółki z tytułu

wyemitowanych obligacji o wartości 1 230 tysięcy złotych. Pozostała część zobowiązania w kwocie 6 tysięcy złotych została spłacona gotówkowo.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Odkup udziałów niekontrolujących

Proces przymusowego odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia kontynuowany jest w spółce TAURON Dystrybucja S.A. W wyniku tych transakcji wartość udziałów niekontrolujących uległa zmniejszeniu o 149 tysięcy złotych, natomiast zyski zatrzymane zostały zwiększone o 12 tysięcy złotych.

26. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Kredyty i pożyczki	1 317 034	1 232 032
Wyemitowane obligacje	6 691 251	6 821 830
Razem	8 008 285	8 053 862
Krótkoterminowe	636 493	631 530
Długoterminowe	7 371 792	7 422 332

26.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (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	153 388	153 388	101 565	6 126	7 436	7 333	13 607	17 321
	stała	1 133 577	1 133 577	20 443	112 293	132 735	132 735	265 471	469 900
Razem PLN		1 286 965	1 286 965	122 008	118 419	140 171	140 068	279 078	487 221
EUR	zmienna	4 392	17 958	17 958	-	-	-	-	-
Razem EUR		4 392	17 958	17 958	-	-	-	-	-
Razem			1 304 923	139 966	118 419	140 171	140 068	279 078	487 221
odsetki zwiększające wartość bilansową			12 111						
Razem kredyty i pożyczki			1 317 034						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (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	59 697	59 697	6 116	6 126	7 534	7 333	18 466	14 122
	stała	1 153 997	1 153 997	20 443	112 289	132 733	132 733	265 464	490 335
Razem PLN		1 213 694	1 213 694	26 559	118 415	140 267	140 066	283 930	504 457
EUR	zmienna	2 796	11 918	11 918	-	-	-	-	-
Razem EUR		2 796	11 918	11 918	-	-	-	-	-
Razem			1 225 612	38 477	118 415	140 267	140 066	283 930	504 457
Odsetki zwiększające wartość bilansową			6 420						
Razem kredyty i pożyczki			1 232 032						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	1 225 612	1 477 456
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	97 225	43 852
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):		
Splata	(22 353)	(30 340)
Zmiana wyceny i pozostałe zmiany	4 439	(26)
Bilans zamknięcia	1 304 923	1 490 942

Zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów na dzień 31 marca 2015 roku wynosiły 1 317 034 tysiące złotych i dotyczyły głównie:

- kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 1 145 679 tysięcy złotych, w tym naliczone odsetki 12 101 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 1 160 411 tysięcy złotych);
- kredytów w rachunku bieżącym w wysokości 109 143 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 11 918 tysięcy złotych);
- kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy na cele inwestycyjne lub refinansowanie wydatków inwestycyjnych, w tym głównie:
 - 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 31 000 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 32 000 tysięcy złotych);
 - pożyczki otrzymanej przez TAURON Ciepło Sp. z o.o. od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na inwestycje proekologiczne. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosiło 21 144 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 21 747 tysięcy złotych).

26.2. Wyemitowane obligacje

Salda zobowiązania Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji, wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają tabele poniżej.

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 marca 2015 roku *(niebadane)*

Emitent	Transza/ Bank	Termin wykupu	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy <i>(niebadane)</i>		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)					
					Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 3 miesiące	od 3 do 12 miesiące	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	B	12 grudzień 2015	zmienna	PLN	2 667	299 790	-	299 790	-	-	-	-
	C	12 grudzień 2016	zmienna	PLN	26 671	2 997 759	-	-	2 997 759	-	-	-
		20 grudzień 2019	zmienna	PLN	978	99 806	-	-	-	-	99 806	-
		20 grudzień 2020	zmienna	PLN	978	99 799	-	-	-	-	-	99 799
		20 grudzień 2021	zmienna	PLN	978	99 794	-	-	-	-	-	99 794
		20 grudzień 2022	zmienna	PLN	978	99 790	-	-	-	-	-	99 790
		20 grudzień 2023	zmienna	PLN	978	99 786	-	-	-	-	-	99 786
		20 grudzień 2024	zmienna	PLN	978	99 786	-	-	-	-	-	99 786
		20 grudzień 2025	zmienna	PLN	978	99 784	-	-	-	-	-	99 784
		20 grudzień 2026	zmienna	PLN	978	99 780	-	-	-	-	-	99 780
		20 grudzień 2027	zmienna	PLN	978	99 779	-	-	-	-	-	99 779
	TPEA1119	4 listopad 2019	zmienna	PLN	20 294	1 748 868	-	-	-	-	1 748 868	-
TAURON Sweden Energy AB (publ)		3 grudzień 2029	stała	EUR	7 773	680 523	-	-	-	-	-	680 523
Razem obligacje					66 207	6 625 044	-	299 790	2 997 759	-	1 848 674	1 478 821

* Bank Gospodarstwa Krajowego

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Emitent	Transza/ Bank	Termin wykupu	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)					
					Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 3 miesiące	od 3 do 12 miesiące	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	B	12 grudzień 2015	zmienna	PLN	485	299 716	-	299 716	-	-	-	-
	B	30 styczeń 2015	zmienna	PLN	2 287	150 000	150 000	-	-	-	-	-
	C	12 grudzień 2016	zmienna	PLN	4 849	2 997 442	-	-	2 997 442	-	-	-
		20 grudzień 2019	zmienna	PLN	115	99 797	-	-	-	-	99 797	-
		20 grudzień 2020	zmienna	PLN	115	99 791	-	-	-	-	-	99 791
		20 grudzień 2021	zmienna	PLN	115	99 787	-	-	-	-	-	99 787
		20 grudzień 2022	zmienna	PLN	115	99 784	-	-	-	-	-	99 784
	BGK*	20 grudzień 2023	zmienna	PLN	115	99 781	-	-	-	-	-	99 781
		20 grudzień 2024	zmienna	PLN	115	99 781	-	-	-	-	-	99 781
		20 grudzień 2025	zmienna	PLN	115	99 780	-	-	-	-	-	99 780
		20 grudzień 2026	zmienna	PLN	115	99 777	-	-	-	-	-	99 777
		20 grudzień 2027	zmienna	PLN	115	99 776	-	-	-	-	-	99 776
	TPEA1119	4 listopad 2019	zmienna	PLN	7 953	1 748 810	-	-	-	-	1 748 810	-
TAURON Sweden Energy AB (publ)	3 grudzień 2029	stała	EUR	1 923	709 276	-	-	-	-	-	709 276	
Razem obligacje					18 532	6 803 298	150 000	299 716	2 997 442	-	1 848 607	1 507 533

* Bank Gospodarstwa Krajowego

Obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą mają formę zdematerializowaną. Są to obligacje niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu zmiennym powiększonym o stałą marżę. Oprocentowanie oparte jest o WIBOR 6M, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych.

Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną TAURON Sweden Energy AB (publ) to obligacje o oprocentowaniu stałym, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach rocznych. Walutą emisji i spłaty jest euro. Na dzień 31 marca 2015 roku wartość bilansowa w walucie obligacji wraz z odsetkami wynosiła 168 329 tysięcy euro (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 166 858 tysięcy euro). Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia wspomnianych obligacji. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj. do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro.

Zmianę stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)
Bilans otwarcia	6 803 298	4 291 460
Emisja*	-	798 801
Wykup	(150 000)	(200 000)
Zmiana wyceny	(28 254)	841
Bilans zamknięcia	6 625 044	4 891 102

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

W dniu 30 stycznia 2015 roku TAURON Polska Energia S.A., zgodnie z terminem wykupu, wykupiła obligacje Transzy B o wartości nominalnej 150 000 tysięcy złotych.

Ponadto, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku 17 500 obligacji na okaziciela serii TPEA1119 TAURON Polska Energia S.A., o łącznej wartości nominalnej 1 750 000 tysięcy złotych i jednostkowej wartości nominalnej 100 tysięcy złotych, wyemitowane przez Spółkę w 2014 roku zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Dzień 12 marca 2015 roku wyznaczono jako datę pierwszego notowania, dzień ostatniego notowania to 22 października 2019 roku.

Spółka zabezpiecza część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami transzy C poprzez zawarte kontrakty terminowe swap procentowy (IRS). Instrumenty te objęte są rachunkowością zabezpieczeń, co zostało szerzej opisane w nocie 24.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2015 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kovenantów, czyli naruszenia warunków umów.

27. Instrumenty pochodne

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2014			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
CCIRS	16 266	-	16 266	-	258	-	1 499	(1 241)
IRS	(38 807)	(161 052)	-	(199 859)	(17 746)	(176 567)	-	(194 313)
Forward/futures towarowy	471	-	480	(9)	(250)	-	312	(562)
Forward walutowy	(1 235)	-	-	(1 235)	-	-	-	-
Instrumenty pochodne razem, w tym:			16 746	(201 103)			1 811	(196 116)
Krótkoterminowe			1 729	(106 007)			1 811	(102 615)
Długoterminowe			15 017	(95 096)			-	(93 501)

Instrumenty pochodne CCIRS dotyczą transakcji Coupon Cross Currency Swap zawartej przez Spółkę w dniu 24 listopada 2014 roku - wymiana płatności odsetkowych od kwoty nominalnej 168 000 tysięcy euro. Transakcja została zawarta na okres 15 lat. Zgodnie z założeniami, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie zmiennej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro. Powyższa transakcja nie podlega rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty pochodne IRS obejmują kontrakty terminowe swap procentowy zawarte w celu zabezpieczenia przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami, co zostało szerzej opisane w nocie 24.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. IRS dotyczący Transzy A wykupionej pod koniec 2014 roku został wyłączony z rachunkowości zabezpieczeń i jego wycena odnieszona jest w wynik finansowy (na dzień 31 marca 2015 roku – zobowiązanie w wysokości 13 616 tysięcy złotych). Pozostałe instrumenty IRS objęte są rachunkowością zabezpieczeń i zmiana wyceny odpowiednio ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach (na dzień 31 marca 2015 roku – zobowiązanie w wysokości 186 243 tysiące złotych).

Instrumenty pochodne typu futures lub forward towarowy obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż towarów, w tym przede wszystkim uprawnień do emisji.

Ponadto Spółka zawarła w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku transakcje pochodne typu Forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu obrotu uprawnieniami do emisji.

28. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	2 045 493	2 044 405
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	41 098	62 872
Razem	2 086 591	2 107 277
Krótkoterminowe	133 955	158 954
Długoterminowe	1 952 636	1 948 323

28.1. 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 2015 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	357 017	769 975	170 242	67 661	679 510	2 044 405
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 602	2 034	885	422	9 423	16 366
Zyski i straty aktuarialne	3 785	(6 024)	(384)	8	(3 907)	(6 522)
Wyplacone świadczenia	(9 212)	(61)	(825)	(479)	(9 558)	(20 135)
Koszty odsetek	1 987	4 286	954	380	3 772	11 379
Bilans zamknięcia	357 179	770 210	170 872	67 992	679 240	2 045 493
Rezerwy krótkoterminowe	22 817	22 597	4 697	1 592	52 940	104 643
Rezerwy długoterminowe	334 362	747 613	166 175	66 400	626 300	1 940 850

W ramach wypłaconych świadczeń w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku kwota 4 017 tysięcy złotych dotyczy świadczeń wypłaconych pracownikom objętym programami dobrowolnych odejść (w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku – 1 294 tysiące złotych).

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)
Wyplacone 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

28.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych		Pozostała działalność	Razem
	Wytwarzanie	Dystrybucja		
Bilans otwarcia	38 867	22 236	1 769	62 872
Utworzenie	208	-	-	208
Rozwiązanie	(545)	-	-	(545)
Wykorzystanie	(15 556)	(4 112)	(1 769)	(21 437)
Bilans zamknięcia	22 974	18 124	-	41 098
Rezerwy krótkoterminowe	11 188	18 124	-	29 312
Rezerwy długoterminowe	11 786	-	-	11 786

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

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych		Pozostała działalność	Razem
	Wytwarzanie	Dystrybucja		
Bilans otwarcia	28 787	17 584	8 182	54 553
Utworzenie	2 014	-	-	2 014
Wykorzystanie	(4 566)	(725)	(1 830)	(7 121)
Bilans zamknięcia	26 235	16 859	6 352	49 446
Rezerwy krótkoterminowe	14 120	16 859	6 352	37 331
Rezerwy długoterminowe	12 115	-	-	12 115

29. Pozostałe rezerwy

29.1. Zmiany stanu rezerw

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 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	93 818	120 704	42 774	8 130	914 926	66 341	1 246 693
Odwroćenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	749	245	-	-	-	994
Utworzenie	601	57	-	11 420	220 617	1 944	234 639
Rozwiązanie	(3 260)	-	-	(2 290)	(3 652)	(774)	(9 976)
Wykorzystanie	(258)	-	-	-	(773 351)	(2 079)	(775 688)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Bilans zamknięcia	90 901	121 510	43 019	17 260	358 540	65 411	696 641
Rezerwy krótkoterminowe	90 901	-	880	17 260	358 540	62 697	530 278
Rezerwy długoterminowe	-	121 510	42 139	-	-	2 714	166 363

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
Odwroćenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	446	988	-	-	-	1 434
Utworzenie	7 139	103	-	5 496	214 614	7 666	235 018
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

29.2. Opis istotnych tytułów rezerw

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku nie miały miejsca istotne zmiany w stanie rezerw, za wyjątkiem opisanych poniżej, a także w nocie 6 - w odniesieniu do szacunku rezerw na zobowiązania z tytułu emisji gazów.

29.2.1 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 2015 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 90 901 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku - 93 818 tysięcy złotych).

W 2012 roku podmiot trzeci wystąpił wobec TAURON Ciepło S.A. (obecnie TAURON Ciepło Sp. z o.o.) 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.

29.2.2 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

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 dnia 31 marca 2015 roku Grupa wypełniła w całości obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych oraz świadectw efektywności energetycznych za 2014 rok, jak również częściowo wypełniła obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej z kogeneracji za rok 2014. W związku z powyższym wykorzystana została rezerwa w kwocie 773 351 tysięcy złotych. Pozostały obowiązek w zakresie umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej z kogeneracji zostanie wypełniony zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi do dnia 30 czerwca 2015 roku. Na dzień 31 marca 2015 roku utworzona rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia wynosiła 358 540 tysięcy złotych i dotyczyła wypełnienia obowiązku za 2015 rok oraz pozostałej części obowiązku za rok 2014.

29.2.3 Rezerwa na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy

Rezerwa na postępowanie przed UOKiK

Na dzień 31 marca 2015 roku w związku z postępowaniami antymonopolowymi prowadzonymi przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów w odniesieniu do spółki z segmentu Dystrybucja pozostaje rezerwa dotycząca kary pieniężnej w kwocie 7 302 tysiące złotych nałożonej przez Prezesa UOKiK. Rezerwa nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Rezerwa na podatek od nieruchomości

W segmencie Dystrybucja stan rezerwy na podatek od nieruchomości nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2014 roku i wynosi 12 000 tysięcy złotych.

W segmencie Wydobywanie rezerwa na podatek od nieruchomości od budowli usytuowanych w podziemnych wyrobiskach górniczych wraz z odsetkami wynosiła na dzień 31 marca 2015 roku 3 703 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku - 3 420 tysięcy złotych).

30. Rozliczenia międzyokresowe

30.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2014
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	350 670	358 247
Darowizny, nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	90 108	92 998
Dotacje otrzymane inne niż rządowe	50	50
Otrzymane dopłaty na nabycie środków trwałych	1 546	1 601
Opłaty przyłączeniowe	257 292	262 895
Pozostałe rozliczenia przychodów	1 674	703
Dotacje rządowe, w tym:	356 069	359 190
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	266 567	267 438
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	8 568	8 740
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	40 733	41 177
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	40 201	41 835
Razem, w tym:	706 739	717 437
Długoterminowe	648 602	662 072
Krótkoterminowe	58 137	55 365

Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych obejmują głównie dotacje rządowe na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego otrzymane przez TAURON Wydobywanie S.A. – na dzień 31 marca 2015 roku 20 199 tysięcy złotych

30.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	57 262	41 403
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	91 460	140 372
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	9 085	4 688
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 400	3 692
Razem	162 207	190 155

31. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

31.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w kwocie 900 356 tysięcy złotych związane są w głównej mierze z zakupem w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 765 087 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skorygowanym o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych z wyłączeniem podatku VAT w kwocie 92 687 tysięcy złotych.

Udzielenie i spłata pożyczek

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku, Spółka przekazała Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. środki z tytułu pożyczki VAT w kwocie 8 150 tysięcy złotych. W tym samym okresie spółka Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. zwróciła Spółce środki w tytułu pożyczki VAT w kwocie 11 700 tysięcy złotych. Dodatkowo Spółka otrzymała od spółki współzależnej TAMEH Holding Sp. z o.o. zwrot pożyczki krótkoterminowej w kwocie 500 tysięcy złotych.

31.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Spłata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek/kredytów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 22 353 tysiące złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą rat kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 20 455 tysięcy złotych.

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 2015 roku obligacji w ramach transzy B w kwocie 150 000 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 26.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odsetki zapłacone

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku całkowita wartość odsetek zapłaconych przez Grupę z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz umów leasingu finansowego wyniosła 11 710 tysięcy złotych.

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

Przychody finansowe

Wzrost przychodów finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku o 45 987 tysięcy złotych w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie z:

- wystąpienia w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, co związane jest w głównej mierze z wystąpieniem dodatnich naliczonych różnic kursowych od pożyczki wewnątrzgrupowej w euro od TAURON Sweden Energy AB (publ) (29 015 tysięcy złotych);

- wzrostu przychodów finansowych z tytułu wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 14 994 tysięcy złotych, co jest związane w głównej mierze z dodatnią wyceną instrumentu pochodnego CCIRS.

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

Wzrost pozostałych aktywów finansowych długoterminowych wynika głównie z wystąpienia na dzień 31 marca 2015 roku dodatniej wyceny części długoterminowej instrumentu pochodnego CCIRS w kwocie 15 017 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 27 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień 31 grudnia 2014 roku część długoterminowa instrumentu posiadała wycenę ujemną.

Pozostałe aktywa niefinansowe długoterminowe

Wzrost pozostałych aktywów niefinansowych długoterminowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku w kwocie 34 481 tysięcy złotych wynika w głównej mierze z przekazania przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. kolejnych rat zaliczek na budowę bloku o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno oraz jego przyłączenie do sieci przesyłowej w łącznej kwocie 61 709 tysięcy złotych, oraz rozliczenia części zaliczek przekazanych w roku ubiegłym przez spółki TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło Sp. z o.o.

INNE INFORMACJE

33. Zobowiązania warunkowe

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki dystrybucyjne należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwę na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalnie nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieuregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.

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.) („Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów”) oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzuczanych naruszeń. UOKiK wyraził zgodę na propozycję spółki i w dniu 16 kwietnia 2013 roku Prezes UOKiK 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 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. Spółka przekazała dalsze informacje i wyjaśnienia wymagane przez UOKiK. W dniu 22 grudnia 2014 roku wpłynęło do spółki zawiadomienie UOKiK z dnia 12 grudnia 2014 roku o zakończeniu postępowania dowodowego.

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 i wyjaśnienia oraz ustosunkowały się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK. Postanowieniem z dnia 19 grudnia 2014 roku zostało wszczęte postępowanie antymonopolowe, w związku z podejrzeniem nadużywania przez spółki pozycji dominującej na rynku rezerwowej sprzedaży energii elektrycznej. W lutym 2015 roku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. złożyła wniosek o wydanie decyzji nakładającej na spółkę obowiązek wykonania zobowiązania do zaniechania działań naruszających Ustawę o ochronie konkurencji i konsumentów oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzuczanych naruszeń. Zarządy spółek w chwili obecnej nie tworzą rezerwy na to zdarzenie.

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż UOKiK prowadzi następujące postępowania wyjaśniające:

- 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 o ochronie konkurencji i konsumentów. Postępowanie wyjaśniające ma na 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 spółki w zakresie zawierania umów sprzedaży energii elektrycznej z klientami za pośrednictwem infolinii w ramach produktu „Gwarancja Stałej Ceny” nie naruszają ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK. W roku 2013 i 2014 wpływały kolejne pisma z UOKiK dotyczące przekazania dalszych informacji, ostatnie w grudniu 2014 roku. Spółka przekazała dalsze informacje wymagane przez 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. Brak informacji na temat ewentualnych dalszych działań Prezesa UOKiK w przedmiotowej sprawie.
- 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 o ochronie konkurencji i konsumentów, 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 np.: „bezpieczny”, „Eko” i „EkoOszczędny”. Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w zawiadomieniu UOKiK.
- Zawiadomieniem z dnia 1 lipca 2014 roku Prezes UOKiK poinformował TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy stosowanie przez spółkę systemu rozliczania wpłat od odbiorców energii elektrycznej mogło stanowić naruszenie przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W odpowiedzi spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w zawiadomieniu UOKiK.
- W dniu 4 września 2014 roku wpłynęło pismo UOKiK – wezwanie dotyczące sposobu komunikacji z odbiorcami konsumentami w zakresie nabywania Produktu Bezpiecznego oraz zasad milczącego odnawiania umów. Postępowanie wyjaśniające zostało wszczęte z urzędu w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania spółki nie stanowią naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.
- W dniu 27 stycznia 2015 roku zostało wszczęte przez Prezesa UOKiK postępowanie wyjaśniające w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania TAURON Sprzedaż Sp. z o.o w stosunku do małych elektrowni wodnych, polegające na narzucaniu przez przedsiębiorcę nieuczciwych warunków zakupu energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii i uzależnianiu zakupu tej energii od konieczności uregulowania obowiązku bilansowania handlowego, mogą stanowić naruszenie przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a w szczególności jej art. 9. Pismem z dnia 4 marca 2015 roku spółka złożyła obszernie wyjaśnienia w sprawie.

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 Grupa nie tworzy rezerw na te zdarzenia.

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z 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 Urzędu Regulacji Energetyki („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, nie został wyznaczony termin kolejnej rozprawy.

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.

Roszczenia od IPW Polin Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku TAURON Ciepło Sp. z o.o. rozpoznała zobowiązanie warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń. Potencjalne roszczenia wynikają z zawartych umów handlowych dotyczących działalności wydzielonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa do TAMEH POLSKA Sp. z o.o. Spółka nie utworzyła rezerwy bilansowej z tytułu powyższych roszczeń z uwagi na brak w zawartych umowach o wydzieleniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa obowiązku odpowiedzialności finansowej za ewentualne niekorzystne rozstrzygnięcie sporu. Łączna wartość potencjalnych roszczeń wobec Spółki wynosi około 9 000 tysięcy złotych. Na dzień 31 marca 2015 roku status zobowiązania warunkowego związanego z roszczeniami od IPW Polin Sp. z o.o. pozostaje bez zmian.

Zabezpieczenie gwarancji bankowej dla Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

TAURON Polska Energia S.A. w listopadzie 2014 roku podpisała umowę zlecenia poręczenia ze wspólnym przedsięwzięciem Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Jest to zabezpieczenie gwarancji wystawianej przez bank celem zabezpieczenia transakcji zawieranych przez Elektrociepłownię Stalową Wola S.A. z podmiotem spoza Grupy. Umowa opiewa na kwotę 62 582 tysiące złotych i obowiązuje do dnia 12 września 2018 roku.

Podatek dochodowy - zwiększenie kosztów podatkowych o wartość kosztu remontów komponentowych w spółkach TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

Zgodnie z otrzymaną interpretacją spółki wchodzące w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”) rozliczały wydatki poniesione na remonty komponentowe w czasie. Jednocześnie Spółka jako reprezentująca PGK zaskarżyła otrzymaną interpretację, gdyż zdaniem Spółki ww. remonty należy dla celów podatkowych rozliczać jednorazowo, niezależnie od rozliczenia ich dla celów bilansowych. Stanowisko to potwierdził Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach w wyroku z dnia 18 września 2014 roku. W dniu 30 grudnia 2014 roku Spółka złożyła wniosek o stwierdzenie nadpłaty i deklarację korygującą za rok 2013, zaliczając w koszty podatkowe jednorazowo wartość remontów komponentowych. Jednocześnie na nadpłatę został utworzony odpis aktualizujący należność z tytułu podatku dochodowego. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku PGK otrzymała zwrot nadpłaty, o czym szerzej w nocy 13.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Odpis aktualizujący został rozwiązany, zmniejszając obciążenie podatkowe roku 2015.

Z uwagi na złożoną przez Ministra Finansów skargę kasacyjną, na dzień 31 marca 2015 roku sprawa oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie przez Naczelny Sąd Administracyjny.

Status pozostałych zobowiązań warunkowych nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do informacji zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

34. 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 2015 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2014
Nieruchomości	99 273	115 202
Urządzenia techniczne i maszyny	41 177	41 719
Środki pieniężne	9 800	5 792
Razem wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań	150 250	162 713

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 2015 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, 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 2015 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych. Termin obowiązywania umowy to 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 marca 2015 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 1 378 tysięcy złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:

- gwarancja dla CAO Central Allocation Office GmbH do kwoty 1 000 tysięcy euro (4 089 tysięcy złotych) obowiązująca do dnia 5 lutego 2016 roku;
- gwarancja na zabezpieczenie dobrego wykonania umowy (Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.) do kwoty 18 859 tysięcy złotych obowiązująca do dnia 11 lutego 2016 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. W maju 2014 roku do przedmiotowej umowy został zawarty aneks wydłużający okres obowiązywania umowy do 6 maja 2015 roku. Zabezpieczeniem tej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 187 500 tysięcy złotych z maksymalnym terminem wykonalności 6 maja 2017 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku nie obowiązywały gwarancje wystawione przez bank w ramach tej umowy.

Umowy kredytów w rachunku bieżącym

Kredyt w rachunku bieżącym w banku NORDEA Bank Polska S.A. (obecnie PKO Bank Polski S.A.) zabezpieczony jest poprzez:

- pełnomocnictwo do rachunku bankowego do kwoty 25 000 tysięcy euro (102 225 tysięcy złotych);

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 31 250 tysięcy euro (127 781 tysięcy złotych), z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku w ramach powyższej umowy Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4 392 tysiące euro (17 958 tysięcy złotych).

Kredyty w rachunku bieżącym w banku PKO Bank Polski S.A. (do kwoty 300 000 tysięcy złotych oraz limit intraday do kwoty 500 000 tysięcy złotych) zabezpieczone są poprzez:

- pełnomocnictwa do rachunku bankowego do łącznej kwoty 800 000 tysięcy złotych;
- dwa oświadczenia o poddaniu się egzekucji do łącznej kwoty 960 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 18 grudnia 2018 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w ramach powyższych umów wynosiło 91 185 tysięcy złotych.

Umowa kredytu w banku Polska Kasa Opieki S.A., który był dostępny we wcześniejszych okresach, wygasła w dniu 31 grudnia 2014 roku. Termin obowiązywania oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 360 000 tysięcy złotych, które stanowiło zabezpieczenie tej umowy, to 31 grudnia 2017 roku.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie TAURON na dzień 31 marca 2015 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 Sp. z o.o. przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach – na dzień 31 marca 2015 roku łącznie 71 180 tysięcy złotych. Celem zabezpieczenia tych pożyczek spółki złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji;
- 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 2015 roku łącznie 131 390 tysięcy złotych;
- Weksle in blanco wystawione przez TAURON Ciepło Sp. z o.o. 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;
- Weksle in blanco wystawione przez TAURON Wytwarzanie S.A. celem zabezpieczenia umów o przyłączenie do sieci przesyłowej, o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o częściowe umorzenie pożyczki - na dzień 31 marca 2015 roku łącznie 62 416 tysięcy złotych;
- Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz spółki zależnej TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych w grudniu 2014 roku przez tą spółkę. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj. do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro;
- TAURON Ciepło Sp. z o.o. celem zabezpieczenia umowy leasingu zwrotnego zawartej w 2007 roku wystawiła weksel in blanco na kwotę 92 215 tysięcy 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 2015 roku 31 648 tysięcy złotych. Zabezpieczeniem tej umowy są: dwa weksle in blanco, cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego. Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązanie z tytułu leasingu wynosiło 32 431 tysięcy złotych.
- W październiku 2014 roku celem zabezpieczenia roszczeń Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGIT”) wynikających z zawartej pomiędzy TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT umowy poręczenia za zobowiązania TAURON Polska Energia S.A. (do kwoty 80 000 tysięcy złotych), na podstawie umowy przewłaszczenia zawartej pomiędzy TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT dokonano blokady uprawnień do emisji EUA w Rejestrze Uprawnień, stanowiących własność TAURON Wytwarzanie S.A. w ilości 12 821 tysięcy ton. Dodatkowo, na podstawie zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a IRGIT „Umową przewłaszczenia na zabezpieczenie”, zabezpieczeniem transakcji Spółki na Towarowej Giełdzie Energii były również uprawnienia do emisji EUA w ilości 6 600 tysięcy ton zdeponowane na rachunku TAURON Polska Energia S.A. w Rejestrze Uprawnień. Wspomniane umowy obowiązywały do dnia 31 marca 2015 roku.

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

35. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe odpowiednio w wysokości 6 779 360 tysięcy złotych oraz 6 648 379 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Wytwarzanie	Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III	4 236 249	4 390 240
	Budowa nowych mocy w kogeneracji Elektrociepłowni Tychy	291 685	393 949
	Wykonanie ruchu próbnego i przekazanie do eksploatacji części układu nawęglania zewnętrznego dla potrzeb bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III	102 900	-
	Budowa farmy wiatrowej Marszewo o mocy 100 MW	96 212	72 824
	Dostosowanie kotła w Elektrowni Jaworzno III celem obniżenia emisji gazów cieplarnianych	51 434	65 929
Dystrybucja	Wdrożenie systemu inteligentnego opomiarowania Smart City Wrocław	152 140	-
Wydobycie	Wykonanie wlotu szybowego i zabudowa infrastruktury szybu Janina	59 298	65 333

36. Informacja o podmiotach powiązanych

36.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., Elektrociepłownię Blachownia Nowa Sp. z o.o. oraz TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi, które zostały szerzej opisane w nocie 18 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

36.2. 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 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)
Przychody	680 525	655 081
Koszty*	(726 108)	(805 387)

* pozycja obejmuje koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Należności *	289 623	297 758
Zobowiązania	292 171	302 646

* Na dzień 31 marca 2015 roku pozycja obejmuje aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 7 533 tysiące złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 80% 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 85% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku.

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.

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.

36.3. 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 2015 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 <i>(niebadane)</i>	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd Jednostki	1 979	4 619	1 532	4 920
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 224	4 259	1 274	4 630
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	86	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	450	-	-	45
Inne	305	274	258	245
Rada Nadzorcza Jednostki	308	233	236	279
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	308	221	236	250
Inne	-	12	-	29
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	4 969	10 640	2 504	11 701
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	4 523	10 455	2 281	11 514
Nagrody jubileuszowe	-	126	-	126
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	114	-	-	-
Inne	332	59	223	61
Razem	7 256	15 492	4 272	16 900

37. Instrumenty finansowe

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2014	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 746		1 811	
Instrumenty pochodne	16 746	16 746	1 811	1 811
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	115 578		116 695	
Udziały i akcje (długoterminowe)	107 175	-	108 399	-
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	3 997	-	3 997	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 516	2 516	2 409	2 409
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	1 890	1 890	1 890
3 Pożyczki i należności	2 262 143		2 255 585	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 637 060	1 637 060	1 664 229	1 664 229
Lokaty i depozyty	40 441	40 441	35 823	35 823
Pożyczki udzielone	202 622	202 622	204 699	204 699
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	21 732	23 036	21 732	22 893
Inne	360 288	360 288	329 102	329 102
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	434 010		414 584	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	434 010	-	414 584	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 124 268	1 124 268	1 420 909	1 420 909
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	3 952 745		4 209 584	
Aktywa trwałe	831 621		791 967	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	434 010		414 584	
Pozostałe aktywa finansowe	397 611		377 383	
Aktywa obrotowe	3 121 124		3 417 617	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 969 398		1 969 169	
Pozostałe aktywa finansowe	27 458		27 539	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 124 268		1 420 909	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2014	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 860		15 183	
Instrumenty pochodne	14 860	14 860	15 183	15 183
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 561 532		9 969 713	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	53 464	53 464	55 222	55 222
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	1 154 427	1 200 616	1 164 892	1 202 546
Kredyty w rachunku bieżącym	109 143	109 143	11 918	11 918
Wyemitowane obligacje	6 691 251	6 691 251	6 821 830	6 821 830
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	834 763	834 763	916 744	916 744
Pozostałe zobowiązania finansowe	126 722	126 722	232 215	232 215
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	479 755	479 755	595 550	595 550
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	101 758	101 758	154 718	154 718
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	10 249	10 249	16 624	16 624
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	55 261		59 904	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	55 261	55 261	59 904	59 904
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	186 243	186 243	180 933	180 933
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	9 817 896		10 225 733	
Zobowiązania długoterminowe	7 561 997		7 611 262	
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 371 792		7 422 332	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 961		46 443	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	53 148		48 986	
Instrumenty pochodne	95 096		93 501	
Zobowiązania krótkoterminowe	2 255 899		2 614 471	
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	636 493		631 530	
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	13 300		13 461	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 500 099		1 866 865	
Instrumenty pochodne	106 007		102 615	

Instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej, tzn. aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, instrumenty pochodne zabezpieczające oraz aktywa dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem udziałów i akcji, o czym mowa poniżej, zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie odnośnie hierarchii wartości godziwej zostało zaprezentowane w nocie 37.2.

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- W związku ze znacznym spadkiem stóp procentowych w odniesieniu do instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej, które na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku obejmowały obligacje nabyte przez Spółkę (w kategorii pożyczki i należności), kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje wyemitowane przez spółkę zależną, Grupa dokonuje wyceny w wartości godziwej. Wartość godziwa obligacji o stałej stopie procentowej wyemitowanych przez spółkę zależną jest zbliżona do jej wartości bilansowej. Wycena wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danej obligacji czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. Wycena została sklasyfikowana do Poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.
- Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych (poza udziałami i akcjami w ramach kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyłączonych z zakresu MSR 39, o czym mowa poniżej) na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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.

Z powyższych względów wartość godziwa wspomnianych instrumentów w powyższej tabeli została ujawniona w wysokości wartości bilansowej.

- Grupa nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Podobnie, udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach – aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zgodnie z polityką rachunkowości Grupy wyceniane są według metody praw własności.

37.2. Hierarchia wartości godziwej

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 marca 2015 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2014	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	480	-	312	-
Instrumenty pochodne CCIRS	-	16 266	-	1 499
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 516	-	2 409	-
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	-	1 890	-
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	9	-	562	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	1 235	-	-
Instrumenty pochodne CCIRS	-	-	-	1 241
Instrumenty pochodne IRS	-	199 859	-	194 313

Metody wyceny wartości godziwej powyższych instrumentów finansowych zostały opisane w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2014 roku.

37.3. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2015 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 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach pożyczek udzielonych Spółka wykazała pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (szerzej w nocie 18):

- pożyczkę podporządkowaną w wysokości 177 000 tysięcy złotych powiększoną o naliczone odsetki w kwocie 23 321 tysięcy złotych;
- pożyczkę VAT w wysokości 2 300 tysięcy złotych powiększoną o naliczone odsetki w kwocie 1 tysiąc złotych.

Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa posiadała wspólne przedsięwzięcia rozliczane metodą praw własności, którymi są:

- spółka TAMEH Holding Sp. z o.o. i jej spółki zależne – 397 891 tysięcy złotych;
- spółka celowa Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. – 32 117 tysięcy złotych;
- spółka celowa Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. – 4 002 tysiące złotych.

Inwestycje powyższe zostały szerzej opisane w nocie 18 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 26 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami objęte rachunkowością zabezpieczeń oraz pozostałe instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały szerzej opisane w nocie 27 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Na dzień 31 marca 2015 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 24.2. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39. Zarządzanie kapitałem i finansami

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

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nabycie udziałów spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o.

W dniu 15 kwietnia 2015 roku Spółka oraz Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A., i ENEA S.A. zawarły umowę nabycia udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. - spółce celowej, która odpowiedzialna jest za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej o mocy ok. 3.000 MWe („Projekt”). Spółka, KGHM Polska Miedź S.A., i ENEA S.A. nabyły od PGE S.A. po 10% udziałów (łącznie 30 % udziałów) w PGE EJ 1 Sp. z o.o. Cena za nabyte przez Spółkę udziały wyniosła 16 044 tysiące złotych.

Zgodnie z Umową Wspólników z dnia 3 września 2014 roku strony będą wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, finansować działania w ramach fazy wstępnej Projektu. Faza wstępna ma na celu określenie takich elementów jak potencjalni partnerzy, w tym partner strategiczny, dostawcy technologii, wykonawcy EPC (Engineering, Procurement, Construction), dostawcy paliwa jądrowego oraz pozyskanie finansowania dla Projektu, a także organizacyjne i kompetencyjne przygotowanie PGE EJ 1 Sp. z o.o. do roli przyszłego operatora elektrowni jądrowej, odpowiedzialnego za jej bezpieczną i efektywną eksploatację.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku
(w tysiącach złotych)*

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 52 strony.

Katowice, dnia 12 maja 2015 roku

Dariusz Lubera - Prezes Zarządu

Krzysztof Zawadzki - Wiceprezes Zarządu