



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON
Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r. oraz
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia
S.A. za rok obrotowy 2013.**

Katowice, Marzec 2014r.

SPIS TREŚCI:

| | |
|---|---|
| 1. Wstęp | 3 |
| 2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r. | 3 |
| 2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r..... | 4 |
| 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013r. | 4 |
| 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r. | 5 |
| 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r..... | 5 |
| 3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013..... | 6 |
| 4. Podsumowanie | 6 |

1. Wstęp

Działając na podstawie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny następujących dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

- 1) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku,
- 2) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, przeprowadziła spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 23/III/2013 z dnia 13 marca 2013r. Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta obejmowało sprawdzenie dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok obrotowy 2013 oraz obejmowało ocenę poprawności przyjętych i stosowanych w Grupie TAURON zasad rachunkowości i znaczących szacunków.

Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu.

2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące całkowite dochody po uwzględnieniu podatku w wysokości 1 389 973 tys. złotych oraz zysk netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 1 346 485 zł,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 355 570 tys. złotych,
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w wysokości 993 479 tys. złotych,
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 350 506 tys. złotych,

5) Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r.

W roku obrotowym 2013 w porównaniu do roku 2012, wielkości poszczególnych składników oraz ich zmiany przedstawiają się następująco:

- 1) przychody ze sprzedaży – ogółem zmniejszyły się z 24.752.985 tys. zł do 19.131.122 tys. zł,
- 2) zysk brutto ze sprzedaży - zmniejszył się z 3.470.931 tys. zł do 3.140.661 tys. zł,
- 3) zysk operacyjny - zmniejszył się z 2.165.129 tys. zł do 1.934.066 tys. zł,
- 4) zysk brutto - zmniejszył się z 1.947.577 tys. zł do 1.683.621 tys. zł,
- 5) zysk netto - zmniejszył się z 1.550.799 tys. zł do 1.346.485 tys. zł.

Obciążenia wyniku finansowego zostały ustalone prawidłowo.

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013r. po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 32.355.570 tys. zł.

Po stronie aktywów na powyższą kwotę składają się:

- 1) aktywa trwałe - 27.567.008 tys. zł,
- 2) aktywa obrotowe - 4.755.521 tys. zł.

Po stronie pasywów na powyższą kwotę składają się:

- 1) kapitał własny ogółem - 17.793.499 tys. zł,
- 2) zobowiązania długoterminowe - 9.304.341 tys. zł,
- 3) zobowiązania krótkoterminowe - 5.257.730 tys. zł.

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012r. zaszły następujące zmiany w strukturze majątku i źródeł finansowania:

Po stronie aktywów:

- 1) aktywa trwałe - wzrost o 2.095.778 tys. zł,
- 2) aktywa obrotowe - zmniejszenie o 1.010.711 tys. zł.

Po stronie pasywów:

- 1) kapitał własny ogółem - wzrost o 993.479 tys. zł,
- 2) zobowiązania długoterminowe - wzrost o 223.107 tys. zł,
- 3) zobowiązania krótkoterminowe - zmniejszenie o 134.693 tys. zł.

Poziom zobowiązań oraz cykl ich regulowania nie budzą zastrzeżeń.

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r. wykazuje zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 993.479 tys. zł. Kapitał własny na koniec okresu wynosi 17.793.499 tys. zł.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony 31 grudnia 2013r. są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r.

Stan początkowy środków pieniężnych na początek roku wyniósł 891.654 tys. zł, a stan końcowy 541.148 tys. zł. Nastąpiło zmniejszenie środków pieniężnych o 350.506 tys. zł.

Przepływy pieniężne w 2013r. przedstawiały się następująco:

- 1) na poziomie operacyjnym Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. wygenerowała nadwyżkę środków w wysokości netto 4.079.082 tys. zł,
- 2) na poziomie działalności inwestycyjnej Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. wydatkowała kwotę netto 4.180.488 tys. zł,
- 3) na poziomie działalności finansowej Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. wydatkowała kwotę netto 249.100 tys. zł.

Do przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Rada Nadzorcza nie wnosi uwag i zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r. zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A., zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy TAURON, zostało ono sporządzone prawidłowo i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

Poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r., co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Stwierdzając zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego z księgami i dokumentami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza pozytywnie je ocenia i rekomenduje zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r.

3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. *o rachunkowości* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. *w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*.

Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno – finansową, a także rozwojową Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. Kompletność sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013 oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Przedmiotowe sprawozdanie zostało przygotowane rzetelnie, obiektywnie oraz zgodnie z księgami, dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013 i rekomenduje jego zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

4. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza uznaje, że wyżej wymienione sprawozdania zostały sporządzone:

- 1) zgodnie ze stanem faktycznym, odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wyniki działalności gospodarczej za rok 2013 oraz sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. na dzień 31 grudnia 2013r.,
- 2) zgodnie z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych, w szczególności zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013.

Katowice, dnia 17 marca 2014r.

| | | |
|--------------------------------------|-----------------------|-------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej - | Antoni Tajduś | |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - | Agnieszka Woś | |
| Sekretarz Rady Nadzorczej - | Leszek Koziorowski | |
| Członek Rady Nadzorczej - | Jacek Kuciński | |
| Członek Rady Nadzorczej - | Marcin Majeranowski | |
| Członek Rady Nadzorczej - | Jacek Szyke | |
| Członek Rady Nadzorczej - | Marek Ściążko | |
| Członek Rady Nadzorczej - | Agnieszka Trzaskalska | |