

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 2013 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Skład Grupy.....	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
6. Zmiana danych porównywalnych	14
7. Zmiana szacunków.....	15
8. Sezonowość działalności	16
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
10. Przychody i koszty.....	20
10.1. Przychody ze sprzedaży	20
10.2. Koszty według rodzaju	21
11. Podatek dochodowy	21
11.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21
11.2. Odroczonego podatku dochodowego.....	21
11.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa.....	22
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
13. Rzeczowe aktywa trwałe	24
14. Długoterminowe aktywa niematerialne i wartość firmy	26
15. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	27
16. Krótkoterminowe aktywa niematerialne	29
17. Zapasy.....	30
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	30
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
20. Kapitał własny	31
20.1. Kapitał podstawowy	31
20.2. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	32
20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.....	32
21. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	33
21.1. Kredyty i pożyczki	33
21.2. Wyemitowane obligacje	34
22. Rezerwy na świadczenia pracownicze.....	35
22.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.....	35
22.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	36
23. Pozostałe rezerwy	38
23.1. Zmiany stanu rezerw.....	38

23.2. Opis istotnych tytułów rezerw	38
23.2.1 Rezerwa na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe, na umowę rodzącą obciążenia	38
23.2.2 Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	39
23.2.3 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	39
23.2.4 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	39
23.2.5 Inne rezerwy	39
24. Rozliczenia międzyokresowe	40
24.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	40
24.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	40
25. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	40
26. Zobowiązania warunkowe	41
27. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	44
28. Zobowiązania inwestycyjne	45
29. Informacja o podmiotach powiązanych	46
29.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą	46
29.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	46
29.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	47
30. Instrumenty finansowe	47
30.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	47
30.2. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych	49
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
32. Zarządzanie finansami	50
33. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	50
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	51

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy		3 713 623	4 974 130
Podatek akcyzowy		(114 191)	(145 211)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów		3 599 432	4 828 919
Przychody ze sprzedaży usług		1 550 902	1 614 099
Pozostałe przychody		12 700	11 835
Przychody ze sprzedaży	10	5 163 034	6 454 853
Koszt własny sprzedaży	10	(4 078 650)	(5 604 614)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 084 384	850 239
Pozostałe przychody operacyjne		26 739	26 438
Koszty sprzedaży		(135 865)	(116 780)
Koszty ogólnego zarządu		(169 590)	(178 971)
Pozostałe koszty operacyjne		(17 336)	(22 386)
Zysk operacyjny		788 332	558 540
Przychody finansowe		27 038	31 877
Koszty finansowe		(78 442)	(91 205)
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności		(869)	(354)
Zysk brutto		736 059	498 858
Podatek dochodowy	11	(156 126)	(104 161)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		579 933	394 697
Zysk netto za okres		579 933	394 697
Pozostałe całkowite dochody w tym:			
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		2 626	(9 733)
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		3 331	(11 835)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(72)	(147)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		(633)	2 249
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		5 993	1 900
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		7 399	2 346
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		(1 406)	(446)
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku		8 619	(7 833)
Całkowite dochody za okres		588 552	386 864
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		558 296	381 164
Udziałom niekontrolującym		21 637	13 533
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		566 246	373 567
Udziałom niekontrolującym		22 306	13 297
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,32	0,22
– podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,32	0,22

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	24 223 173	24 112 737
Aktywa niematerialne i wartość firmy	14	614 055	617 219
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	15	49 939	51 986
Pozostałe aktywa finansowe		343 898	305 444
Pozostałe aktywa niefinansowe		387 967	359 709
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	31 855	24 135
		25 650 887	25 471 230
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	16	292 319	711 099
Zapasy	17	533 231	708 282
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	119 959	1 434
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	2 842 352	3 036 695
Pozostałe aktywa finansowe		9 065	5 422
Pozostałe aktywa niefinansowe		260 385	272 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	1 007 246	1 030 929
		5 064 557	5 766 232
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		34 229	36 215
SUMA AKTYWÓW		30 749 673	31 273 677

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	20.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	20.2	7 953 021	7 953 021
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	20.3	(151 005)	(153 703)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(442)	(370)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		236 127	(326 585)
		16 800 448	16 235 110
Udziały niekontrolujące			
		515 613	493 123
Kapitał własny ogółem			
		17 316 061	16 728 233
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	21	5 643 271	5 222 882
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu		37 023	41 796
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe		8 089	7 890
Instrumenty pochodne		154 956	150 594
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	1 555 705	1 568 219
Pozostałe rezerwy	23	83 534	82 523
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	24	715 776	723 315
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 470 076	1 350 848
		9 668 430	9 148 067
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	21	426 987	286 990
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu		14 491	14 482
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		1 456 633	2 628 449
Instrumenty pochodne		37 549	40 624
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	173 860	167 704
Pozostałe rezerwy	23	583 019	1 103 036
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	24	241 018	273 824
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		72 603	113 034
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		759 022	769 234
		3 765 182	5 397 377
Zobowiązania razem			
		13 433 612	14 545 444
SUMA PASYWÓW			
		30 749 673	31 273 677

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						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	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	8 762 747	7 953 021	(153 703)	(370)	(326 585)	16 235 110	493 123	16 728 233
Wynik okresu	-	-	-	-	558 296	558 296	21 637	579 933
Inne całkowite dochody	-	-	2 698	(72)	5 324	7 950	669	8 619
Razem całkowite dochody za okres	-	-	2 698	(72)	563 620	566 246	22 306	588 552
Odkup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	146	146	(870)	(724)
Zmiana udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej	25	-	-	-	(1 054)	(1 054)	1 054	-
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	8 762 747	7 953 021	(151 005)	(442)	236 127	16 800 448	515 613	17 316 061

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

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						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	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	8 762 747	7 412 882	-	87	(497 995)	15 677 721	461 347	16 139 068
Zmiana polityki rachunkowości oraz efekt ostatecznego rozliczenia nabycia GZE S.A.	-	-	-	-	(45 400)	(45 400)	(6 450)	(51 850)
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (dane przekształcone)	8 762 747	7 412 882	-	87	(543 395)	15 632 321	454 897	16 087 218
Wynik okresu	-	-	-	-	381 164	381 164	13 533	394 697
Inne całkowite dochody	-	-	(9 586)	(147)	2 136	(7 597)	(236)	(7 833)
Razem całkowite dochody za okres	-	-	(9 586)	(147)	383 300	373 567	13 297	386 864
Odkup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	10	10	(46)	(36)
Na dzień 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)	8 762 747	7 412 882	(9 586)	(60)	(160 085)	16 005 898	468 148	16 474 046

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		736 059	498 858
Korekty o pozycje:			
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	15	869	354
Amortyzacja		432 521	416 352
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		929	(1 011)
Odsetki i dywidendy, netto		49 643	56 209
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		1 418	3 889
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		192 772	(372 618)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		172 998	35 235
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(576 726)	(156 809)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych		433 844	144 793
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych kosztów		(42 050)	(36 835)
Zmiana stanu rezerw		(531 653)	(245 837)
Podatek dochodowy zapłacony		(205 615)	(88 134)
Pozostałe		-	37
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		665 009	254 483
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		4 929	2 909
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	33	(1 141 405)	(968 722)
Sprzedaż obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych		-	99 507
Sprzedaż innych aktywów finansowych		-	6 919
Nabycie aktywów finansowych		(3 406)	(2 722)
Przejęcie jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(5 500)
Dywidendy otrzymane		5 514	-
Odsetki otrzymane		457	-
Splata udzielonych pożyczek		5 850	-
Udzielenie pożyczek	33	(38 850)	-
Pozostałe		2	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 166 909)	(867 609)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(4 752)	(4 952)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	33	451 180	542 000
Splata pożyczek/kredytów		(7 900)	(31 103)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	150 000
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(81)	(6)
Odsetki zapłacone		(8 799)	(4 839)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(732)	(36)
Pozostałe		(3 463)	(1 706)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		425 453	649 358
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(76 447)	36 232
Różnice kursowe netto		(720)	(303)
Środki pieniężne na początek okresu		891 654	505 816
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	19	815 207	542 048
o ograniczonej możliwości dysponowania	19	490 815	252 481

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 240524697.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

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

2. Skład Grupy

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

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

¹ W dniu 31 stycznia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. oraz TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocie 25 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

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

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

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

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

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

dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

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

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

6. Zmiana danych porównywalnych

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku zostały przekształcone w porównaniu do danych zatwierdzonych w związku ze zmianami ujętymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku:

- zmiana polityki rachunkowości w związku z zastosowaniem zmienionego MSR 19,
- zmiana danych porównywalnych będąca efektem ostatecznego rozliczenia nabycia Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A. („GZE S.A.”),
- zmiana prezentacji nadwyżki Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych nad zdyskontowanymi szacowanymi kosztami przyszłej likwidacji obiektów zakładów górniczych oraz podziału aktywów górniczych na część długo i krótkoterminową.

Zmiana polityki rachunkowości, efekt ostatecznego rozliczenia nabycia GZE S.A., zmiany prezentacji oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Wpływ powyższych zmian na dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku zawartych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest następujący:

- W porównaniu do danych zatwierdzonych zastosowanie zmienionego MSR 19 spowodowało zmniejszenie zysku netto Grupy TAURON o 244 tysiące złotych, w tym:
 - zmniejszenie zysku netto Grupy TAURON o 1 900 tysięcy złotych i jednoczesny wzrost pozostałych całkowitych dochodów Grupy o tą kwotę w związku z ujęciem zysków i strat aktuarialnych, zgodnie ze znowelizowanym MSR 19, w pozostałych całkowitych dochodach;
 - zwiększenie zysku netto Grupy TAURON o 1 656 tysięcy złotych w związku z rozliczeniem kosztów przeszłego zatrudnienia dotyczących taryfy energetycznej ujętych poprzednio w wyniku okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2012 roku, a które po zmianie polityki rachunkowości zostały w całości ujęte w zyskach zatrzymanych Grupy na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień 31 marca 2012 roku w porównaniu do danych zatwierdzonych rezerwa na świadczenia pracownicze wzrosła o 65 930 tysięcy złotych, z czego 67 975 tysięcy złotych wynika ze wzrostu rezerwy na 1 stycznia 2012 roku w związku z zastosowaniem zmian do polityki rachunkowości od roku zakończonego 31 grudnia 2012 roku, a spadek o 2 045 tysięcy złotych związany jest z rozliczeniem kosztów przeszłego zatrudnienia dotyczących taryfy energetycznej, o czym mowa powyżej.

- W związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia GZE S.A., w wyniku którego ujęto na dzień objęcia kontroli, tj. 13 grudnia 2011 roku, wycenę do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 564 600 tysięcy złotych oraz aktywów niematerialnych w wysokości 50 706 tysięcy złotych, w przekształconych danych porównywalnych ujęta została amortyzacja za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku od wycenionych aktywów:

- inne aktywa niematerialne - 2 356 tysięcy złotych;
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej – 2 554 tysiące złotych;
- urządzenia techniczne i maszyny – 1 526 tysięcy złotych.

Ujęcie amortyzacji od wyceny powyższych aktywów zmniejszyło zysk netto Grupy TAURON za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku o 5 213 tysięcy złotych.

- W związku ze zmianą prezentacji nadwyżki Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych (FLZG) nad zdyskontowanymi szacowanymi kosztami przyszłej likwidacji obiektów zakładów górniczych, polegającą na skompensowaniu salda FLZG z nadwyżką, na dzień 31 marca 2012 roku długoterminowa rezerwa na rekultywację oraz odpowiednio pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe uległy zmniejszeniu o 7 234 tysiące złotych w porównaniu do danych zatwierdzonych.

7. Zmiana szacunków

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 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.

Testy na utratę wartości

Uwzględniając przesłanki dotyczące utrzymywania się w ostatnim czasie wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz prognozowanego spowolnienia gospodarczego, na dzień 31 grudnia 2012 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, oraz środków trwałych.

Założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych zostały opisane w nocie 14 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej poszczególnych segmentów, do których przypisana została wartość firmy, zostały zaprezentowane w nocie 15 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano dla przepływów pieniężnych w latach 2013-2022 oraz wartości rezydualnej. Podstawę do wyliczeń przepływów pieniężnych stanowi planowany wynik operacyjny (EBIT) w latach 2013-2022 oraz amortyzacja tego okresu. Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej bieżącej dochodowości 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 5,2%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (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.

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

Podatek odroczony

W oparciu o sporządzone prognozy dla Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2013 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Ponadto rozpoznane zostały rezerwy na świadczenia wynikające z wprowadzonych w Grupie programów dobrowolnych odejść. Szerszy opis powyższych rezerw zostały przedstawione w nocie 22.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2013 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2013 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2012 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2012
Stopa dyskontowa (%)	4,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,52%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,09% - 5,86%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,52% - 2,92%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	3,52%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,00%
Pozostały średni okres zatrudnienia	10,52 - 13,95

8. Sezonowość działalności

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

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

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

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym oparty był na następujących segmentach operacyjnych:

- Segment Wydobycie obejmujący wydobycie węgla kamiennego, w którym działa Południowy Koncern Węglowy S.A.,
- Segment Wytwarzanie, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współpalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez Segment Wytwarzanie to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy. W Segmencie Wytwarzanie w ramach Grupy TAURON działa TAURON Wytwarzanie S.A. W dniu 2 stycznia 2013 roku nastąpił podział spółki poprzez wydzielenie EC Katowice do spółki TAURON Ciepło S.A. należącej do Segmentu Ciepło. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Ponadto w tym segmencie prezentowana jest inwestycja w Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o., która ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.
- Segment Odnawialne Źródła Energii, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, z wyłączeniem wytwarzania energii przy współpalaniu biomasy, które ze względu na specyfikę wytwarzania zostało umiejscowione w Segmencie Wytwarzanie. W

Segmentie Odnawialnych Źródeł Energii w ramach Grupy TAURON działają TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., BELS INVESTMENT Sp. z o.o. oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.,

- Segment Sprzedaż obejmuje 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. W tym segmencie w ramach Grupy TAURON działają TAURON Polska Energia S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.,
- Segment Dystrybucji, w ramach którego działa TAURON Dystrybucja S.A. oraz TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (obecnie TAURON Dystrybucja Serwis S.A.),
- Segment Ciepło, który obejmuje dystrybucję i sprzedaż ciepła, w ramach którego działa TAURON Ciepło S.A. Ponadto w segmencie jest prezentowana inwestycja w Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., która jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności,
- Segment Obsługa klienta, który obejmuje głównie obsługę klienta wewnętrznego (spółki z Grupy Kapitałowej TAURON) w zakresie obsługi procesu sprzedaży oraz w zakresie obsługi finansowo-księgowej wybranych spółek Grupy. W ramach tego segmentu działa TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

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

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 powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

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

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku lub na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	144 304	259 287	4 575	554 691	3 804 043	349 696	3 259	43 179	-	5 163 034	-	5 163 034
Sprzedaż między segmentami	228 425	1 002 344	36 961	985 932	986 816	50 447	100 835	60 328	-	3 452 088	(3 452 088)	-
Przychody segmentu ogółem	372 729	1 261 631	41 536	1 540 623	4 790 859	400 143	104 094	103 507	-	8 615 122	(3 452 088)	5 163 034
Zysk/(strata) segmentu	45 966	34 872	17 978	300 880	339 111	69 866	8 986	101	(4 892)	812 868	-	812 868
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 536)	(24 536)	-	(24 536)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	45 966	34 872	17 978	300 880	339 111	69 866	8 986	101	(29 428)	788 332	-	788 332
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	-	(32)	-	-	-	(837)	-	-	-	(869)	-	(869)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(51 404)	(51 404)	-	(51 404)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	45 966	34 840	17 978	300 880	339 111	69 029	8 986	101	(80 832)	736 059	-	736 059
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(156 126)	(156 126)	-	(156 126)
Zysk/(strata) netto za okres	45 966	34 840	17 978	300 880	339 111	69 029	8 986	101	(236 958)	579 933	-	579 933
EBITDA	72 921	167 464	27 182	525 061	347 875	95 580	12 103	2 330	(29 428)	1 221 088	-	1 221 088
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	1 251 180	9 168 155	1 700 581	12 901 917	2 977 358	1 979 553	61 216	165 288	-	30 205 248	-	30 205 248
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	-	32 357	-	-	-	17 582	-	-	-	49 939	-	49 939
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	494 486	494 486	-	494 486
Aktywa ogółem	1 251 180	9 200 512	1 700 581	12 901 917	2 977 358	1 997 135	61 216	165 288	494 486	30 749 673	-	30 749 673
Zobowiązania segmentu	541 036	1 164 619	81 369	2 120 329	1 074 338	325 978	131 640	37 467	-	5 476 776	-	5 476 776
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	7 956 836	7 956 836	-	7 956 836
Zobowiązania ogółem	541 036	1 164 619	81 369	2 120 329	1 074 338	325 978	131 640	37 467	7 956 836	13 433 612	-	13 433 612
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	30 284	111 241	122 516	245 984	5 336	15 919	6 709	2 866	-	540 855	-	540 855
Amortyzacja	(26 955)	(132 592)	(9 204)	(224 181)	(8 764)	(25 714)	(3 117)	(2 229)	-	(432 756)	-	(432 756)

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

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2012 roku	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	124 035	1 253 461	19 520	512 641	4 145 876	341 655	6 434	51 231	-	6 454 853	-	6 454 853
Sprzedaż między segmentami	182 946	143 020	47 123	1 049 759	358 707	41 920	77 412	60 452	-	1 961 339	(1 961 339)	-
Przychody segmentu ogółem	306 981	1 396 481	66 643	1 562 400	4 504 583	383 575	83 846	111 683	-	8 416 192	(1 961 339)	6 454 853
Zysk/(strata) segmentu	23 359	100 623	43 136	228 990	93 981	78 052	9 864	8 858	(3 668)	583 195	-	583 195
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 655)	(24 655)	-	(24 655)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	23 359	100 623	43 136	228 990	93 981	78 052	9 864	8 858	(28 323)	558 540	-	558 540
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	-	-	-	-	-	(354)	-	-	-	(354)	-	(354)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(59 328)	(59 328)	-	(59 328)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	23 359	100 623	43 136	228 990	93 981	77 698	9 864	8 858	(87 651)	498 858	-	498 858
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(104 161)	(104 161)	-	(104 161)
Zysk/(strata) netto za okres	23 359	100 623	43 136	228 990	93 981	77 698	9 864	8 858	(191 812)	394 697	-	394 697
EBITDA	49 014	227 492	53 509	447 134	101 220	100 640	13 334	10 931	(28 323)	974 951	-	974 951
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	1 214 157	9 202 549	1 573 092	12 871 268	3 774 164	2 025 294	56 607	177 510	-	30 894 641	-	30 894 641
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	-	32 390	-	-	-	19 596	-	-	-	51 986	-	51 986
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	327 050	327 050	-	327 050
Aktywa ogółem	1 214 157	9 234 939	1 573 092	12 871 268	3 774 164	2 044 890	56 607	177 510	327 050	31 273 677	-	31 273 677
Zobowiązania segmentu	604 152	1 183 336	361 929	2 474 184	2 123 835	344 794	107 120	42 383	-	7 241 733	-	7 241 733
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	7 303 711	7 303 711	-	7 303 711
Zobowiązania ogółem	604 152	1 183 336	361 929	2 474 184	2 123 835	344 794	107 120	42 383	7 303 711	14 545 444	-	14 545 444
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	25 097	188 183	4 945	223 276	5 981	59 627	1 936	960	-	510 005	-	510 005
Amortyzacja	(25 655)	(126 869)	(10 373)	(218 144)	(7 239)	(22 588)	(3 470)	(2 073)	-	(416 411)	-	(416 411)

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

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym :	3 599 432	4 828 919
Energia elektryczna	3 036 834	4 110 334
Energia ciepła	297 175	251 421
Prawa majątkowe pochodzenia energii	33 212	72 597
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	18 728	72 587
Rekompensata z tytułu rozwiązania KDT	-	121 122
Węgiel	137 188	117 116
Dmuch wielkopiecowy	40 145	41 231
Powietrze sprężone	17 594	19 059
Produkty przemysłowni	5 433	9 286
Pozostałe towary, produkty i materiały	13 123	14 166
Przychody ze sprzedaży usług, w tym :	1 550 902	1 614 099
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 470 956	1 527 498
Opłaty za przyłączanie odbiorców	29 924	27 115
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	25 875	24 662
Opłaty za nielegalny pobór energii elektrycznej	2 109	4 904
Pozostałe usługi	22 038	29 920
Pozostałe przychody	12 700	11 835
Razem przychody ze sprzedaży	5 163 034	6 454 853

Spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 w porównaniu do okresu porównawczego spowodowany jest w głównej mierze sprzedażą energii elektrycznej przez TAURON Wytwarzanie S.A do spółek z Grupy TAURON - co podlega wyłączeniu na poziomie Grupy, podczas gdy w 2012 roku cały wolumen był sprzedawany poprzez Towarową Giełdę Energii.

Na mocy nowelizacji ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne, która weszła w życie w sierpniu 2010 roku, przedsiębiorstwa energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej zobowiązane zostały do sprzedaży nie mniej niż 15% energii elektrycznej wytworzonej w danym roku na giełdach towarowych. Dodatkowo, przedsiębiorstwa wytwarzające energię elektryczną, mające prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT), zobowiązane zostały do sprzedaży 100% wytworzonej energii elektrycznej (za wyjątkiem m.in. energii dostarczanej do odbiorców końcowych, wytworzonej w OZE i kogeneracji, zużywanej na potrzeby własne) w sposób zapewniający publiczny, równy dostęp do tej energii, w drodze otwartego przetargu, na rynku organizowanym przez podmiot prowadzący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej rynek regulowany lub na giełdach towarowych.

TAURON Wytwarzanie S.A., korzystająca z rekompensat KDT, w 2012 roku zobowiązana została do sprzedaży 100% wytworzonego wolumenu energii elektrycznej poprzez Towarową Giełdę Energii. W związku z zakończeniem uczestnictwa spółki TAURON Wytwarzanie S.A. w programie pokrywania kosztów osieroconych, od 2013 roku spółka jest objęta obowiązkiem sprzedaży nie mniej niż 15% energii elektrycznej wytworzonej w danym roku na giełdach towarowych, a pozostały wolumen może być sprzedawany do spółek Grupy TAURON.

10.2. Koszty według rodzaju

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	(432 756)	(416 411)
Odpisy aktualizujące środki trwałe i aktywa niematerialne	(105)	84 763
Zużycie materiałów i energii	(898 772)	(711 001)
Usługi konserwacji i remontowe	(61 618)	(43 572)
Usługi dystrybucyjne	(324 570)	(379 221)
Pozostałe usługi obce	(186 849)	(212 083)
Podatki i opłaty	(231 504)	(157 266)
Koszty świadczeń pracowniczych	(640 857)	(751 665)
Odpis aktualizujący zapasy	43 870	(2 782)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(16 276)	(7 476)
Pozostałe koszty rodzajowe	(25 125)	(21 531)
Razem koszty według rodzaju	(2 774 562)	(2 618 245)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	15 793	(2 118)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	81 306	86 190
Koszty sprzedaży	135 865	116 780
Koszty ogólnego zarządu	169 590	178 971
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 706 642)	(3 366 192)
Koszt własny sprzedaży	(4 078 650)	(5 604 614)

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(46 657)	(40 238)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(46 664)	(38 939)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	7	(1 299)
Odroczony podatek dochodowy	(109 469)	(63 923)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(156 126)	(104 161)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(2 039)	1 803

11.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

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

	Stan na 31 marca 2013 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 982 538	1 969 174
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	17 569	14 063
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	65 912	57 327
- z tytułu ujęcia szacowanych przychodów ze sprzedaży usługi dystrybucyjnej energii elektrycznej	9 229	7 347
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	31 171	48 181
- z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych	94 229	101 499
- pozostałe	14 581	24 874
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 215 229	2 222 465
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	50 064	47 969
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	12 499	24 101
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	88 012	89 158
- od rezerw bilansowych	489 383	596 808
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	25 877	23 700
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	16 669	3 864
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	36 576	36 227
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	22 435	20 972
- pozostałe naliczone koszty	19 972	17 763
- straty podatkowe	352	352
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów ze sprzedaży praw do emisji zanieczyszczeń	-	21 772
- pozostałe	15 169	13 066
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	777 008	895 752
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31 855	24 135
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 470 076)	(1 350 848)

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

11.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa

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

Na dzień 31 marca 2013 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała nadpłatę podatku dochodowego w wysokości 118 178 tysięcy złotych, którą wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako należność z tytułu podatku dochodowego.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Zarząd podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wysokości wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 262 882 tysiące złotych z zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2012, co daje 0,15 zł na jedną akcję. Równocześnie Zarząd postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki rekomendację ustalającą dzień dywidendy na 3 czerwca 2013 roku, a termin wypłaty dywidendy na 18 czerwca 2013 roku.

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

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

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

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	72 024	812 667	15 389 230	12 633 180	382 210	259 030	29 548 341	2 034 339	31 582 680
zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	-	-	516 125	516 125
rozliczenie środków trwałych w budowie	19 786	145	239 910	268 313	5 981	3 610	537 745	(537 745)	-
sprzedaż, zbycie	(5)	(1 273)	(124)	(6 578)	(1 143)	(380)	(9 503)	(3)	(9 506)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	171	116	-	(287)	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	(225)	(100)	-	(325)	-	(325)
likwidacja	-	(2)	(8 197)	(5 852)	(534)	(1 030)	(15 615)	-	(15 615)
nieodpłatne otrzymanie	-	15	2 398	201	-	-	2 614	-	2 614
części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	-	1 449	-	-	1 449	-	1 449
koszty remontów	-	-	-	472	-	-	472	2 802	3 274
spisanie inwestycji zaniechanych	-	-	-	-	-	-	-	(297)	(297)
przekazanie na aktywa niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
ujawnienie	-	-	-	18	-	-	18	-	18
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	-	6 662	6 662
przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	537	1 185	-	-	14	1 736	197	1 933
pozostałe zmiany	-	4	-	-	-	8	12	533	545
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Bilans zamknięcia	91 805	812 093	15 624 573	12 891 093	386 414	260 965	30 066 943	2 022 599	32 089 542
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(645)	(573)	(3 596 281)	(3 558 914)	(165 856)	(141 119)	(7 463 388)	(6 555)	(7 469 943)
amortyzacja za okres	-	-	(190 680)	(205 143)	(11 513)	(8 177)	(415 513)	-	(415 513)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(349)	-	-	(1)	(350)	-	(350)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	11	1	14	26	243	269
sprzedaż, zbycie	-	-	75	6 207	948	358	7 588	-	7 588
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	16	(22)	-	6	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	225	64	-	289	-	289
likwidacja	-	-	5 489	4 539	420	859	11 307	-	11 307
przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(56)	-	-	(14)	(70)	-	(70)
pozostałe zmiany	-	-	-	60	-	(7)	53	-	53
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Bilans zamknięcia	(645)	(573)	(3 781 786)	(3 753 036)	(175 936)	(148 081)	(7 860 057)	(6 312)	(7 866 369)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	71 379	812 094	11 792 949	9 074 266	216 354	117 911	22 084 953	2 027 784	24 112 737
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	91 160	811 520	11 842 787	9 138 057	210 478	112 884	22 206 886	2 016 287	24 223 173

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

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	64 425	835 641	13 779 889	11 171 774	335 761	237 107	26 424 597	1 628 070	28 052 667
korekty BO	(243)	4 460	455 622	104 763	-	(2)	564 600	-	564 600
Bilans otwarcia po korektach	64 182	840 101	14 235 511	11 276 537	335 761	237 105	26 989 197	1 628 070	28 617 267
zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	2	2	481 276	481 278
rozliczenie środków trwałych w budowie	1 246	191	118 592	137 468	3 884	7 543	268 924	(268 924)	-
sprzedaż, zbycie	-	(144)	(264)	(1 152)	(1 799)	(50)	(3 409)	(12)	(3 421)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	(94)	94	-	-	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	(22)	-	-	-	(22)	-	(22)
likwidacja	(7)	-	(6 428)	(10 867)	(383)	(945)	(18 630)	-	(18 630)
nieodpłatne otrzymanie	-	3	6 806	342	-	-	7 151	-	7 151
przyjęte do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze	-	-	-	-	913	-	913	-	913
części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	-	599	-	-	599	-	599
koszty remontów	-	-	-	11 356	-	-	11 356	292	11 648
spisanie inwestycji zaniechanych	-	-	-	-	-	-	-	(127)	(127)
przekazanie na aktywa niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	(3 776)	(3 776)
ujawnienie	-	9	22	47	-	-	78	-	78
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	-	8 814	8 814
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(537)	(1 185)	-	-	(14)	(1 736)	(201)	(1 937)
pozostałe zmiany	-	-	(136)	(1 304)	-	-	(1 440)	740	(700)
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
Bilans zamknięcia	65 421	839 623	14 352 802	11 413 116	338 376	243 641	27 252 979	1 846 152	29 099 131
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(645)	(771)	(2 905 171)	(2 987 379)	(126 895)	(115 663)	(6 136 524)	(5 096)	(6 141 620)
amortyzacja za okres	-	-	(187 634)	(193 448)	(11 878)	(8 897)	(401 857)	-	(401 857)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	13	1	-	14	-	14
sprzedaż, zbycie	-	-	82	551	1 409	45	2 087	-	2 087
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	14	1 378	(27)	(1 363)	2	(2)	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	7	-	-	-	7	-	7
likwidacja	-	-	4 193	9 996	382	863	15 434	-	15 434
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	56	-	-	(14)	42	-	42
pozostałe zmiany	-	-	(6)	1 389	-	3	1 386	(398)	988
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Bilans zamknięcia	(645)	(771)	(3 088 459)	(3 167 498)	(137 008)	(125 026)	(6 519 407)	(5 496)	(6 524 903)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	63 537	839 330	11 330 340	8 289 158	208 866	121 442	20 852 673	1 622 974	22 475 647
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	64 776	838 852	11 264 343	8 245 618	201 368	118 615	20 733 572	1 840 656	22 574 228

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 516 125 tysięcy złotych, na który złożyły się w głównej mierze:

- Zakupy dokonane przez spółki z segmentu Dystrybucja w kwocie 237 932 tysiące złotych związane z budową i odtworzeniem majątku sieciowego,
- Zakupy dokonane przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 106 065 tysięcy złotych związane z budową nowych mocy wytwórczych oraz modernizacją istniejących jednostek produkcyjnych. Największe wydatki inwestycyjne poniesione zostały w związku z poniższymi zadaniami inwestycyjnymi realizowanymi w TAURON Wytwarzanie S.A.:
 - Budowa instalacji do produkcji energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii – kotle K-10 w TAURON Wytwarzanie S.A. - Elektrownia Stalowa Wola w kwocie 29 048 tysięcy złotych,
 - Modernizacja oraz dostosowanie kotłów bloku nr 6 do obniżenia emisji tlenków azotu w TAURON Wytwarzanie S.A. – Elektrowni Jaworzno III w łącznej kwocie 28 482 tysiące złotych,
 - Odbudowa mocy wytwórczych w TAURON Wytwarzanie S.A. - EC Bielsko Biała w kwocie 20 392 tysiące złotych.
- Zakupy dokonane przez spółkę MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w kwocie 100 989 tysięcy złotych związane z budową farmy wiatrowej Marszewo.

14. Długoterminowe aktywa niematerialne i wartość firmy

Zmiana stanu długoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	3 898	247 057	345 194	95 874	91 351	39 048	822 422
zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	14 794	14 794
rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	-	8 764	-	2 750	(11 514)	-
sprzedaż, zbycie	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia pomiędzy grupami	75	-	(69)	-	(6)	-	-
likwidacja	-	-	(93)	-	-	-	(93)
nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	252	-	252
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	14	-	-	-	14
pozostałe zmiany	56	-	(75)	(283)	(8)	(550)	(860)
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Bilans zamknięcia	4 029	247 057	353 731	95 591	94 339	41 778	836 525
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(3 263)	-	(189 764)	-	(12 176)	-	(205 203)
amortyzacja za okres	(46)	-	(14 525)	-	(2 672)	-	(17 243)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	20	-	(20)	-	-
likwidacja	-	-	75	-	-	-	75
pozostałe zmiany	-	-	(117)	-	18	-	(99)
Bilans zamknięcia	(3 309)	-	(204 311)	-	(14 850)	-	(222 470)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	635	247 057	155 430	95 874	79 175	39 048	617 219
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	720	247 057	149 420	95 591	79 489	41 778	614 055

Zmiana stanu długoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	4 389	726 369	275 852	97 495	34 769	13 831	1 152 705
korekty BO	-	(479 312)	-	-	50 706	-	(428 606)
Bilans otwarcia po korektach	4 389	247 057	275 852	97 495	85 475	13 831	724 099
zakup bezpośredni	-	-	2	-	-	7 350	7 352
rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	-	2 929	-	1 058	(3 987)	-
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	144	-	(144)	-	-
likwidacja	(565)	-	(1 219)	-	(3)	-	(1 787)
niedopłatne otrzymanie	-	-	-	-	118	-	118
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	3 511	-	-	265	3 776
pozostałe zmiany	-	-	-	64	-	(5)	59
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Bilans zamknięcia	3 824	247 057	281 219	97 559	86 504	17 441	733 604
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(3 482)	-	(142 744)	(15 166)	(2 363)	-	(163 755)
amortyzacja za okres	(114)	-	(11 688)	-	(2 752)	-	(14 554)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	-	(3 025)	-	-	(3 025)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	1 903	-	-	1 903
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	(99)	-	99	-	-
likwidacja	565	-	1 163	-	-	-	1 728
Bilans zamknięcia	(3 031)	-	(153 368)	(16 288)	(5 016)	-	(177 703)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	907	247 057	133 108	82 329	83 112	13 831	560 344
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	793	247 057	127 851	81 271	81 488	17 441	555 901

15. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności

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., poprzez którą partnerzy zamierzają zrealizować inwestycję polegającą na budowie bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli opalanego gazem ziemnym o mocy elektrycznej brutto 400 MWe i mocy cieplnej netto 240 MWt. Zakończenie projektu przewidziane jest na 2015 rok. Partnerzy przewidują realizację projektu na równych zasadach, zarówno w zakresie praw, jak i obowiązków.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jako wspólne przedsięwzięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 49,89% i w organie stanowiącym na poziomie 49,90% wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 20 czerwca 2012 roku pomiędzy PGNiG S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. zostały zawarte dwie umowy pożyczki, których celem jest spełnienie warunków koniecznych do udzielenia finansowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny:

- Umowa pożyczki podporządkowanej zawarta w celu finansowania realizacji inwestycji. Umowa pożyczki podporządkowanej oznacza, że spłata pożyczki oraz odsetek zostanie odroczone i podporządkowana spłacie wierzytelności należnych Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu, Europejskiemu Bankowi Odbudowy i Rozwoju oraz innym instytucjom finansowym. Na podstawie postanowień umownych maksymalna wartość pożyczki udzielonej przez TAURON Polska Energia S.A. wynosi 152 000 tysięcy złotych. Na dzień bilansowy wartość przekazanych środków z tytułu pożyczki wynosiła 148 000 tysięcy złotych. Spółka naliczyła odsetki należne z tytułu pożyczki w kwocie 5 109 tysięcy złotych. Całkowita spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku;
- Umowa pożyczki VAT, z której środki mają posłużyć sfinansowaniu podatku VAT należnego w związku z kosztami realizacji inwestycji, ponoszonymi na etapie projektowania, budowy i oddania do użytku inwestycji. Na podstawie postanowień umownych maksymalna wartość pożyczki udzielonej przez TAURON Polska Energia S.A. wynosi 20 000 tysięcy złotych. Pożyczka ma

charakter odnawialny. Harmonogram wykorzystania jest zbieżny z planowanymi terminami regulowania płatności z tytułu realizacji inwestycji. Saldo wykorzystania pożyczki jest pomniejszane przez środki pochodzące ze zwrotu podatku VAT. Ostateczna data spłaty przypada po upływie sześciu miesięcy następujących po dacie zakończenia inwestycji. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała należności z tytułu udzielonej pożyczki.

W 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.

W dniu 5 września 2012 roku spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. zawiązały spółkę celową pod nazwą Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie Koźlu. Spółka ta została powołana w celu kompleksowej realizacji inwestycji, która obejmować będzie przygotowanie, budowę oraz eksploatację bloku gazowo-parowego o mocy ok. 850 MWe na terenie TAURON Wytwarzanie S.A. – Oddział Elektrownia Blachownia.

TAURON Wytwarzanie S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. objęły po 50% udziałów w kapitale zakładowym Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o., który w dniu zawiązania spółki wyniósł 65 152 tysiące złotych. Udziały w spółce są równe i niepodzielne.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 49,89% i w organie stanowiącym na poziomie 49,90% wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

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

	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Aktywa trwałe (długoterminowe)	468 774	438 515	30 259
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	68 745	34 075	34 670
Zobowiązania długoterminowe (-)	(305 168)	(305 168)	-
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(126 738)	(126 666)	(72)
Razem aktywa netto	105 613	40 756	64 857
Udział w aktywach netto	52 690	20 333	32 357
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(2 751)	(2 751)	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	49 939	17 582	32 357
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	167	27	140
Udział w zysku (stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(869)	(837)	(32)

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 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 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Aktywa trwale (długoterminowe)	354 710	326 993	27 717
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	55 255	16 473	38 782
Zobowiązania długoterminowe (-)	(236 147)	(236 147)	-
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(66 400)	(64 862)	(1 538)
Razem aktywa netto	107 418	42 457	64 961
Udział w aktywach netto	53 559	21 169	32 390
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(1 573)	(1 573)	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	51 986	19 596	32 390
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	26	26	-
Udział w zysku (stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(354)	(354)	-

16. Krótkoterminowe aktywa niematerialne

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

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

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)

	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Krótkoterminowe aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	774 942	187 126	962 068
zakup bezpośredni	225 152	53 753	278 905
wytworzenie we własnym zakresie	88 217	-	88 217
umorzenie	(579 762)	-	(579 762)
pozostałe zmiany	(699)	(66)	(765)
Bilans zamknięcia	507 850	240 813	748 663
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Bilans otwarcia	(91 114)	-	(91 114)
zwiększenie odpisów aktualizujących	(1 398)	-	(1 398)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	87 269	-	87 269
Bilans zamknięcia	(5 243)	-	(5 243)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	683 828	187 126	870 954
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	502 607	240 813	743 420

17. Zapasy

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Koszt historyczny		
Materiały	292 564	394 098
Półprodukty i produkcja w toku	131 469	143 456
Produkty gotowe	34 094	35 773
Towary	4 288	3 300
Prawa majątkowe pochodzenia energii	100 058	222 534
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	1 833	2 434
Razem	564 306	801 595
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(2 959)	(2 970)
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(28 116)	(90 143)
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	-	(200)
Razem	(31 075)	(93 313)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	289 605	391 128
Półprodukty i produkcja w toku	131 469	143 456
Produkty gotowe	34 094	35 773
Towary	4 288	3 300
Prawa majątkowe pochodzenia energii	71 942	132 391
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	1 833	2 234
Razem	533 231	708 282

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wraz z odpisem aktualizującym na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają poniższe tabele.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności krótkoterminowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	2 085 837	958 490	3 044 327
Odpis aktualizujący	(104 628)	(97 347)	(201 975)
Wartość pozycji netto	1 981 209	861 143	2 842 352

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności krótkoterminowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	2 298 929	935 123	3 234 052
Odpis aktualizujący	(99 352)	(98 005)	(197 357)
Wartość pozycji netto	2 199 577	837 118	3 036 695

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 marca 2013 roku wynosiło 1 981 704 tysiące złotych, z czego 1 981 209 tysięcy złotych stanowiły część krótkoterminową, natomiast 495 tysięcy złotych część długoterminową. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wszystkie należności z tytułu dostaw i usług miały charakter krótkoterminowy i wynosiły 2 199 577 tysięcy złotych.

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.

19. 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 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	523 559	326 801
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	483 035	703 605
Inne	652	523
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	1 007 246	1 030 929
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	490 815	290 063
Kredyt w rachunku bieżącym	(188 565)	(129 566)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	(3 474)	(9 709)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	815 207	891 654

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

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowi w głównej mierze saldo środków pieniężnych na rachunku rozliczeniowym do obsługi obrotu energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w kwocie 448 274 tysiące złotych posiadane przez jednostkę dominującą.

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)

Serial/ 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 2013 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

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

Struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy spółki, na dzień 31 marca 2013 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

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

- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 558 296 tysięcy złotych;
- zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 5 324 tysiące złotych;
- odkup udziałów niekontrolujących w kwocie 146 tysięcy złotych;
- zmianę udziałów niekontrolujących w wyniku połączeń w kwocie (1 054) tysiące złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi podlega kwota 1 437 883 tysiące złotych, na którą składa się w głównej mierze wynik finansowy jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy.

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji. Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym. Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku jednostka dominująca zabezpieczyła w marcu 2012 roku ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji poprzez zawarcie transakcji zabezpieczającej Swap procentowy (IRS) na okres pięciu lat. Zawarcie transakcji podyktowane było zmiennością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetkowych wynikających z wyemitowania obligacji w PLN o zmiennym oprocentowaniu opartych na stopie referencyjnej WIBOR dla okresu sześciomiesięcznego (WIBOR 6M). Spółka zabezpieczyła 80% przepływów.

Na dzień 31 marca 2013 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę (151 005) tysięcy złotych stanowiącą zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 192 505 tysięcy złotych, skorygowaną o przeniesioną w zyski zatrzymane część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji w kwocie 6 080 tysięcy złotych (z czego w wynik finansowy bieżącego okresu sprawozdawczego odniesiono kwotę 5 169 tysięcy złotych) z uwzględnieniem podatku odroczonego. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów powyższe koszty z tytułu transakcji zabezpieczających IRS powiększyły koszty finansowe wynikające z odsetek od wyemitowanych obligacji.

	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	(153 703)
Wycena instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2013 roku	(1 838)
Przeniesienie do wyniku finansowego wyceny dotyczącej zabezpieczenia naliczonych na dzień 31 marca 2013 roku odsetek z tytułu obligacji	5 169
Podatek odroczony	(633)
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	(151 005)

21. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

21.1. Kredyty i pożyczki

Zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów na dzień 31 marca 2013 roku wynosiły 1 717 618 tysięcy złotych i dotyczyły głównie:

- kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 1 372 703 tysiące złotych, w tym naliczone odsetki 14 727 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 910 394 tysiące złotych). Wzrost zobowiązania wynika z otrzymania kolejnych transz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach umowy kredytu podpisanej w dniu 3 lipca 2012 roku: w dniu 25 stycznia 2013 roku – 200 000 tysięcy złotych oraz w dniu 22 lutego 2013 roku – 250 000 tysięcy złotych. W konsekwencji Spółka wykorzystwała całość dostępnego finansowania w ramach wspomnianej umowy, tj. 900 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu są przeznaczone na inwestycje sieciowe,
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 139 768 tysięcy złotych (finansowanie wykorzystane w ramach umowy cash pool - Spółka ma możliwość finansowania zewnętrznego na kwotę 300 000 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo kredytu wynosiło 129 566 tysięcy złotych.
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 11 681 tysięcy euro (48 797 tysięcy złotych) – Wieloopcyjna Umowa Kredytowa z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2013 roku zawarta przez Spółkę w celu finansowania zawieranych na zagranicznej giełdzie transakcji na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń,
- kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy na cele inwestycyjne, w tym głównie:
 - kredytu zaciągniętego przez TAURON Dystrybucja S.A. na potrzeby refinansowania poniesionych wydatków inwestycyjnych w latach 2008 oraz 2009, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 44 450 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 51 331 tysięcy złotych),
 - pożyczki otrzymanej przez TAURON Wytwarzanie S.A. od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na inwestycje OZE w Elektrowni Jaworzno III. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosiło 40 000 tysięcy złotych i nie uległo zmianie w porównaniu do końca roku.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty raty kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	281 806	281 806	165 485	37 895	26 286	6 924	12 616	32 600
	stała	1 367 481	1 367 481	679	92 890	134 077	134 077	268 150	737 608
Razem PLN		1 649 287	1 649 287	166 164	130 785	160 363	141 001	280 766	770 208
EUR	zmienna	8 264	34 521	30 451	2 142	1 928	-	-	-
	stała	4 546	18 989	-	18 989	-	-	-	-
Razem EUR		12 809	53 510	30 451	21 131	1 928	-	-	-
Razem			1 702 797	196 615	151 916	162 291	141 001	280 766	770 208
odsetki zwiększające wartość bilansową			14 821						
Razem kredyty i pożyczki			1 717 618						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty raty kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	282 840	282 840	148 359	47 348	32 738	6 236	13 576	34 583
	stała	917 765	917 765	340	72 439	93 192	93 192	186 382	472 220
Razem PLN		1 200 605	1 200 605	148 699	119 787	125 930	99 428	199 958	506 803
EUR	zmienna	1 231	5 032	629	1 887	2 516	-	-	-
Razem			1 205 637	149 328	121 674	128 446	99 428	199 958	506 803
odsetki zwiększające wartość bilansową			2 401						
Razem kredyty i pożyczki			1 208 038						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Bilans otwarcia	1 205 637	318 354
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	58 999	4 602
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	438 161	511 015
Zaciągnięcie	451 180	542 000
Spłata	(7 900)	(31 103)
Zmiana wyceny	(5 119)	118
Bilans zamknięcia	1 702 797	833 971

21.2. Wyemitowane obligacje

Na dzień 31 marca 2013 roku jednostka dominująca posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji w wysokości 4 352 640 tysięcy złotych, w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki – 63 635 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4 301 834 tysiące złotych). Zobowiązanie powstało w wyniku emisji obligacji w następujących transzach:

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

- w dniu 30 stycznia 2012 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o wartości nominalnej 150 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 30 stycznia 2015 roku.

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

Spółka zabezpieczyła część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zawierając kontrakty terminowe swap procentowy (IRS), co zostało szerzej opisane w nocie 20.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

22. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	260 356	595 579	135 766	56 735	579 547	1 627 983
koszty bieżącego zatrudnienia	2 623	1 473	622	292	8 443	13 453
zyski i straty aktuarialne	(1 112)	(5 912)	(263)	(112)	(6 028)	(13 427)
wypłacone świadczenia	(4 078)	(256)	(870)	(296)	(7 298)	(12 798)
koszty odsetek	2 502	5 945	1 351	565	5 573	15 936
pozostałe zmiany	(470)	23	5	-	329	(113)
Bilans zamknięcia	259 821	596 852	136 611	57 184	580 566	1 631 034
Rezerwy krótkoterminowe	24 025	27 356	5 231	1 885	60 935	119 432
Rezerwy długoterminowe	235 796	569 496	131 380	55 299	519 631	1 511 602

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	192 074	418 096	119 368	39 624	484 643	1 253 805
korekty BO	38 740	29 888	632	(1 286)	-	67 974
Bilans otwarcia po korektach	230 814	447 984	120 000	38 338	484 643	1 321 779
koszty bieżącego zatrudnienia	2 127	1 259	524	149	6 933	10 992
zyski i straty aktuarialne	(701)	(1 471)	(80)	(94)	(2 470)	(4 816)
wypłacone świadczenia	(4 975)	(1 550)	(594)	(373)	(10 034)	(17 526)
koszty odsetek	3 196	6 303	1 702	543	6 740	18 484
Bilans zamknięcia	230 461	452 525	121 552	38 563	485 812	1 328 913
Rezerwy krótkoterminowe	29 624	23 199	5 347	1 694	57 245	117 109
Rezerwy długoterminowe	200 837	429 326	116 205	36 869	428 567	1 211 804

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.

22.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Zmiana stanu rezerw na programy dobrowolnych odejść w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			Razem
	TAURON Wytwarzanie S.A.	TAURON Dystrybucja S.A.	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	
Bilans otwarcia	75 180	23 211	9 549	107 940
utworzenie	2 487	-	-	2 487
rozwiązanie	(6 115)	-	-	(6 115)
wykorzystanie	(3 603)	(1 895)	(400)	(5 898)
pozostałe zmiany	117	-	-	117
Bilans zamknięcia	68 066	21 316	9 149	98 531
Rezerwy krótkoterminowe	27 159	21 316	5 953	54 428
Rezerwy długoterminowe	40 907	-	3 196	44 103

Zmiana stanu rezerw na programy dobrowolnych odejść w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			Razem
	TAURON Wytwarzanie S.A.	TAURON Dystrybucja S.A.	TAURON Serwis GZE Sp. z o.o.	
Bilans otwarcia	5 719	29 336	217	35 272
utworzenie	43 637	16 130	-	59 767
rozwiązanie	-	-	-	-
wykorzystanie	(30)	(4 250)	(217)	(4 497)
pozostałe zmiany	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	49 326	41 216	-	90 542
Rezerwy krótkoterminowe	49 326	41 216	-	90 542
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

W Grupie prowadzone są programy dobrowolnych odejść („PDO”):

- W TAURON Wytwarzanie S.A. kontynuowane jest Porozumienie w sprawie Obniżenia Kosztów Pracy zawarte w dniu 28 marca 2012 roku. Od początku obowiązywania Porozumienia do dnia 31 marca 2013 roku skorzystało z niego 768 osób. Rezerwa została utworzona w 2012 roku w związku z planowanym odejściem 553 pracowników w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku. Stan rezerwy na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 68 066 tysięcy złotych, w tym rezerwa na koszty wynikające z Porozumienia w sprawie likwidacji Elektrowni Halemba w wysokości 72 tysiące złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku:

- utworzono rezerwę na przyszłe świadczenia z tytułu PDO dla pracowników w wysokości 2 487 tysięcy złotych;
- z uwagi na aktualizację rezerwy rozwiązano część długoterminowej rezerwy w wysokości 6 115 tysięcy złotych;
- wykorzystano rezerwę w związku z wypłatą świadczeń pracownikom korzystającym z Porozumienia w sprawie likwidacji Elektrowni Halemba w wysokości 12 tysięcy złotych oraz w związku z wypłatą świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych pracownikom objętym porozumieniami w wysokości 3 591 tysiące złotych.
- W TAURON Dystrybucja S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku kontynuowano programy wprowadzone w latach wcześniejszych. W ramach programów dobrowolnych odejść w 2013 roku rozwiązano umowy o pracę z 8 pracownikami.
W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku z tytułu programów ogłoszonych 18 grudnia 2012 roku wypłacono 929 tysięcy złotych jednorazowych odpraw pieniężnych. Ponadto, w 2013 roku nadal realizowane były wypłaty osobom, które odeszły w 2012 roku. Wypłaty drugiej części raty odpraw z Programu Odpraw Kompensacyjnych wyniosły 108 tysięcy złotych, a dla osób, które skorzystały z zakończonych 30 grudnia 2012 roku programów, a prawo do wypłat nabyły po maksymalnie półrocznym okresie przebywania na zasiłku dla bezrobotnych (program odpraw przedemerytalnych) wypłacono świadczenia w wysokości 803 tysiące złotych. Dodatkowo, w 2013 roku wypłacone zostały odprawy z programów obowiązujących w ówczesnym TAURON Dystrybucja GZE S.A. dla odchodzących pracowników na łączną kwotę 55 tysięcy złotych. Realizacja programów zostanie zakończona w czerwcu 2013 roku.
- W TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. w związku z zachodzącymi zmianami reorganizacyjnymi spółka uruchomiła w dniu 31 grudnia 2012 roku program dobrowolnych odejść z okresem realizacji do 31 grudnia 2014 roku, obejmujący Program Odpraw Przedemerytalnych, Program Wcześniejszych Odejść Emerytalnych i Program Odpraw Kompensacyjnych. Rezerwa utworzona przez spółkę z tytułu wymienionych programów wyniosła na 31 grudnia 2012 roku 9 549 tysięcy złotych, a na 31 marca 2013 roku - 9 149 tysięcy złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku z programów skorzystało 9 pracowników, którym wypłacono 400 tysięcy złotych.

23. Pozostałe rezerwy

23.1. Zmiany stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

	Rezerwy na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe i pozostałe	Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości pod obiektami energetycznymi i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	33 713	94 140	62 921	873 976	120 809	1 185 559
korekta stopy dyskontowej	-	282	-	-	-	282
utworzenie	541	861	86 320	297 996	3 048	388 766
rozwiązanie	(288)	-	-	(65 995)	(999)	(67 282)
wykorzystanie	(19)	-	-	(838 255)	(1 872)	(840 146)
pozostałe zmiany	-	-	-	(677)	51	(626)
Bilans zamknięcia	33 947	95 283	149 241	267 045	121 037	666 553
Rezerwy krótkoterminowe	33 947	12 566	149 241	267 045	120 220	583 019
Rezerwy długoterminowe	-	82 717	-	-	817	83 534

Zmiana stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwy na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe i pozostałe	Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości pod obiektami energetycznymi i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	43 149	69 850	187 132	703 449	87 188	1 090 768
korekty BO	-	(6 240)	-	-	-	(6 240)
Bilans otwarcia po korektach	43 149	63 610	187 132	703 449	87 188	1 084 528
korekta stopy dyskontowej	-	267	-	-	-	267
utworzenie	789	411	54 139	383 552	8 220	447 111
rozwiązanie	(1 188)	-	-	-	(2 187)	(3 375)
wykorzystanie	(421)	-	-	(696 712)	(3 122)	(700 255)
pozostałe zmiany	-	-	-	(865)	(21)	108
Bilans zamknięcia	42 329	64 288	241 271	389 424	90 078	827 390
Rezerwy krótkoterminowe	42 329	3 250	241 271	389 424	89 120	765 394
Rezerwy długoterminowe	-	61 038	-	-	958	61 996

23.2. Opis istotnych tytułów rezerw

23.2.1 Rezerwa na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe, na umowę rodzącą obciążenia

Rezerwa na postępowania przed UOKiK

W odniesieniu do TAURON Dystrybucja S.A. toczą się postępowania antymonopolowe prowadzone przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Postępowania dotyczą zarzutów nadużywania pozycji dominującej na rynku dystrybucji energii elektrycznej. Sprawy są na etapie odwołania od decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Rezerwa utworzona przez spółkę z tego tytułu na dzień 31 marca 2013 roku wynosiła 11 576 tysięcy złotych i nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Rezerwa na roszczenia od ArcellorMittal Poland S.A.

Rezerwa na roszczenia od ArcellorMittal Poland S.A. wynosi 7 200 tysięcy złotych i nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku.

23.2.2 Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych

Spółki górnicze Południowy Koncern Węglowy S.A. oraz Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. tworzą rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych w oparciu o prawny obowiązek wynikający z ustawy Prawo geologiczne i górnicze. Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa utworzona z tego tytułu przez Kopalnię Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. wynosiła 5 696 tysięcy złotych, a rezerwa utworzona przez Południowy Koncern Węglowy S.A. wynosiła 20 803 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy wynosiły odpowiednio 5 548 tysięcy złotych i 20 521 tysiące złotych.

Rezerwa na rekultywację składowisk utworzona przez TAURON Wytwarzanie S.A. na dzień 31 marca 2013 roku wynosiła 46 969 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2012 – 46 512 tysięcy złotych.

Spółki z segmentu Odnawialne źródła energii rozpoznały rezerwę na koszty związane z demontażem farm wiatrowych po zakończeniu ich użytkowania w wysokości 12 194 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwa z powyższego tytułu wynosiła 12 075 tysięcy złotych.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania TAURON Wytwarzanie S.A. utworzyła rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku w wysokości 9 620 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwa wynosiła 9 484 tysiące złotych.

23.2.3 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.

Na dzień 31 marca 2013 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wynosiła 267 045 tysięcy złotych.

23.2.4 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

W związku z zakończonym okresem rozliczeniowym na lata 2008-2012 w ramach wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji oraz wypełnieniem przez Spółki obowiązku umorzenia za rok 2012, jednostki pozostałe na rachunkach poszczególnych instalacji Spółek Grupa przeznacza do umorzenia w kolejnym okresie rozliczeniowym.

W nowym okresie rozliczeniowym Grupa dokonuje w pierwszej kolejności umorzenia uprawnień do emisji otrzymanych nieodpłatnie w celu wypełnienia obowiązku umorzenia za dany rok, alokując te uprawnienia liniowo do poszczególnych kwartałów w ciągu rocznego okresu sprawozdawczego. W dalszej kolejności umarzane są uprawnienia z poprzedniego okresu rozliczeniowego, uprawnienia będące wynikiem transakcji wymiany oraz uprawnienia nabyte. Rozchód klasyfikowanych jako aktywa niematerialne uprawnień wycenia się metodą średniej ważonej.

Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów wyniosła 149 241 tysięcy złotych.

23.2.5 Inne rezerwy

Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 76 049 tysięcy złotych. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne niezgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym stanie korzystania z tych gruntów.

Na dzień 31 marca 2013 roku nie został zakończony spór sądowy przeciwko TAURON Ciepło S.A. dotyczący roszczeń z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, o którym szerzej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Rezerwa na podatek od nieruchomości

W związku z prowadzonymi postępowaniami podatkowymi, a także uwzględniając wyrok Trybunału Konstytucyjnego z dnia 13 września 2011 roku oraz aktualne orzecznictwo sądowe Południowy Koncern Węglowy S.A. tworzy rezerwę na podatek od nieruchomości od budowli usytuowanych w podziemnych wyrobiskach górniczych. Rezerwa z tego tytułu wraz z należnymi odsetkami wynosiła na dzień 31 marca 2013 roku 2 638 tysięcy złotych.

24. Rozliczenia międzyokresowe

24.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Darowizny, nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	203 702	205 423
Dotacje otrzymane inne niż rządowe	41	54
Otrzymane dopłaty na nabycie środków trwałych	134 372	135 031
Opłaty przyłączeniowe	300 764	306 343
Pozostałe rozliczenia przychodów	3 097	1 189
Razem, w tym :	641 976	648 040
Długoterminowe	593 106	597 971
Krótkoterminowe	48 870	50 069
Dotacje rządowe		
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	9 706	9 880
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	121 130	121 590
Razem, w tym :	130 836	131 470
Długoterminowe	122 670	125 344
Krótkoterminowe	8 166	6 126

Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych obejmują głównie dotacje rządowe na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego w wysokości 31 227 tysięcy złotych otrzymane przez Południowy Koncern Węglowy S.A. oraz wycenę kredytów preferencyjnych do wartości rynkowej w kwocie 40 065 tysięcy złotych otrzymanych przez TAURON Wytwarzanie S.A. i 3 585 tysięcy złotych otrzymywanych przez TAURON Ciepło S.A.

24.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	53 755	32 837
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	107 343	171 832
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	13 471	1 905
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 413	11 055
Razem, w tym:	183 982	217 629
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	183 982	217 629

25. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Połączenie spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. ze spółką TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2013 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółek TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (spółka przejmująca) i TAURON Obsługa Klienta GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (spółka przejmowana).

W związku z połączeniem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z kwoty 2 718 tysięcy złotych do kwoty 4 920 tysięcy złotych, tj. o kwotę 2 202 tysiące złotych. W konsekwencji na dzień 31 marca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiada jedynie udziały w przejmującej jednostce – TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

Podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

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

W związku z podziałem, w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. został obniżony kapitał zakładowy z kwoty 1 658 793 tysiące złotych do kwoty 1 554 189 tysięcy złotych, natomiast w spółce TAURON Ciepło S.A. został podwyższony kapitał zakładowy z kwoty 865 937 tysięcy złotych do kwoty 1 238 077 tysięcy złotych.

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

W konsekwencji podziału spółki nastąpił wzrost udziałów niekontrolujących o 1 054 tysięcy złotych i jednoczesny spadek zysków zatrzymanych o tę samą kwotę.

Odkup udziałów niekontrolujących

W wyniku kontynuowanych w Grupie TAURON procesów przymusowego odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. wartość udziałów niekontrolujących uległa zmniejszeniu o 870 tysięcy złotych, natomiast zyski zatrzymane zostały zwiększone o 146 tysięcy złotych.

26. Zobowiązania warunkowe

Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

Prezes URE wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wymierzenia Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. (obecnie TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.) kary pieniężnej na podstawie art. 56 ust.1 pkt 5 Prawa energetycznego. Prezes URE zarzuca spółce stosowanie w latach 2008 - 2012 cen i taryf, nie przestrzegając obowiązku przedstawienia ich do zatwierdzenia. Spółka stoi na stanowisku, że nie złamała przepisów prawa w powyższym zakresie. Nie chcąc narażać się na bezpośredni zarzut nie wykonania żądania Prezesa URE i tym samym podlegać pod zapisy Ustawy Prawo Energetyczne, spółka na wniosek Prezesa URE przedkładała do zatwierdzania taryfy dla energii elektrycznej na lata 2008 – 2012, pomimo że spółka była zwolniona z obowiązku przedkładania taryfy dla energii elektrycznej (zwolnienie udzielone stanowiskiem Prezesa URE w dniu 28 czerwca 2001 roku). Przedłożone wnioski za lata 2008, 2009, 2011 i 2012 nie zostały zatwierdzone, a postępowanie o zatwierdzenie taryfy dla energii elektrycznej na rok 2010 zostało umorzone Decyzją Prezesa URE.

W dniu 19 marca 2010 roku Prezes URE wydał decyzję, w której postanowił cofnąć z urzędu zwolnienie z obowiązku przedkładania do zatwierdzania taryfy dla energii elektrycznej udzielonej Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. (obecnie TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.) stanowiskiem Prezesa URE z dnia 28 czerwca 2001 roku. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 9 grudnia 2011 roku SOKiK wydał wyrok uchylający decyzję Prezesa. W dniu 20 września 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie apelacji URE od wyroku SOKiK w sprawie cofnięcia TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. zwolnienia z obowiązku przedkładania taryfy do zatwierdzenia dla grupy taryfowej G. Sąd oddalił apelację URE. Wyrok jest prawomocny, a jego pisemne uzasadnienie doręczono 31 grudnia 2012 roku. Prezes URE w dniu 1 marca 2013 roku wniósł skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego. Pełnomocnik TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. sporządził odpowiedź na skargę kasacyjną.

Zarząd spółki ocenia, że prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym nie tworzy rezerwy na te zdarzenia.

Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Prezes Urzędu Ochrony Konsumentów i Konkurencji (UOKiK), Delegatura we Wrocławiu (postanowienie sygn. RWR 61/26/12/JB z dnia 12 grudnia 2012 roku) wszczął z urzędu postępowanie przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., w którym zostały postawione jej zarzuty stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, polegających na bezzasadnym naliczaniu odsetek za nieterminowe płatności dotyczące prognozowanego zużycia energii elektrycznej, które są wykazywane poprzez system zautomatyzowanych procedur obsługi płatności, wskutek przyporządkowania wpłaconych przez odbiorców kwot do należności, które będą wymagalne w przyszłości, a pozostawienie najstarszych zobowiązań odbiorców jako niezapłaconych. W odpowiedzi Spółka złożyła wniosek o wydanie decyzji nakładającej na nią obowiązek wykonania zobowiązania do zaniechania działań naruszających Ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.) oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzuczanych naruszeń. UOKiK wyraził zgodę na propozycję spółki, wobec czego TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. przedstawiła propozycje zobowiązań wraz z terminami ich realizacji mających na celu zapobieżenie dalszemu trwaniu zarzuczanych naruszeń. Pismem z dnia 12 marca 2013 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów – Delegatura we Wrocławiu poinformował o potencjalnym przewidzianym na 30 kwietnia 2013 roku terminie zakończenia postępowania.

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

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

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

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

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

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

Rekompensaty z tytułu kosztów osieroconych

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. z 2007 roku Nr 130, poz. 905) („Ustawa o KDT”). TAURON

Wytwarzanie S.A. przystąpiła dobrowolnie do programu przedterminowego rozwiązania kontraktów długoterminowych poprzez podpisanie umowy rozwiązującej. Podpisanie umowy rozwiązującej stanowi podstawę do otrzymywania przez wytwórców środków na pokrycie wydatków niepokrytych przychodami uzyskanymi ze sprzedaży wytworzonej energii elektrycznej, rezerwy mocy i usług systemowych na rynku konkurencyjnym po przedterminowym rozwiązaniu KDT, wynikających z nakładów poniesionych przez wytwórców do dnia 1 maja 2004 roku na majątek związany z wytwarzaniem energii elektrycznej.

TAURON Wytwarzanie S.A. zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w oparciu o zbudowany model finansowy, rozpoznała w latach 2008 - 2012 przychody z tytułu rekompensaty w łącznej wysokości 2 095 800 tysięcy złotych. Rok 2012 był ostatnim rokiem, w którym Grupa rozpoznała przychody z tytułu rekompensat z tytułu kosztów osieroconych. W pierwszym kwartale 2013 roku TAURON Wytwarzanie S.A. otrzymała wpływy z tytułu zaliczki za IV kwartał 2012 roku w kwocie 38 263 tysiące złotych. Na dzień 31 marca 2013 roku spółka TAURON Wytwarzanie S.A. posiada należności z tytułu rekompensat za rozwiązanie KDT w kwocie 495 944 wynikające z szacowanej kwoty rocznej korekty kosztów osieroconych za rok 2012 jak również z szacowanego rozliczenia korekty końcowej kosztów osieroconych.

Informacja w sprawie wysokości korekty kosztów osieroconych w latach 2008-2012:

- za rok 2008:

W roku 2008 TAURON Wytwarzanie S.A. rozpoznała 192 163 tysięcy złotych przychodów z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych. Na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 31 lipca 2009 roku spółka została zobowiązana zwrócić Zarządcy Rozliczeń S.A. kwotę 159 508 tysięcy złotych w terminie do 30 września 2009 roku. Prezes URE uzasadniając swoją decyzję zwrócił uwagę na fakt, iż cena sprzedaży uwzględniona przez spółkę w kalkulacji rekompensaty z tytułu kosztów osieroconych nie spełnia kryterium ceny sprzedaży energii elektrycznej na rynku konkurencyjnym, ponieważ większość transakcji sprzedaży została dokonana w ramach Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. Ponadto Prezes URE zakwestionował ujęcie w kalkulacji kosztów osieroconych wartości utworzonej rezerwy na brakujące uprawnienia do emisji dwutlenku węgla w związku z wystąpieniem deficytu uprawnień w roku 2008.

W wyniku postępowania odwoławczego w oparciu o wyroki: Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 26 maja 2010 roku oraz Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2012 roku zmieniające decyzję Prezesa URE spółka otrzymała od Zarządcy Rozliczeń S.A. w Warszawie korektę kosztów osieroconych za 2008 rok w wysokości 158 842 tysiące złotych. Prezes URE korzystając z prawa odwołania, skierował skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego, która w dniu 24 września 2012 roku wpłynęła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. W dniu 25 października 2012 roku skarga kasacyjna została doręczona kancelarii reprezentującej TAURON Wytwarzanie S.A. W dniu 8 listopada 2012 roku TAURON Wytwarzanie S.A. za pośrednictwem Sądu Apelacyjnego w Warszawie złożyła odpowiedź na ww. skargę do Sądu Najwyższego, wnosząc o odmowę jej przyjęcia do rozpoznania, a w razie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania o jej oddalenie jako pozbawionej uzasadnionych podstaw. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka nie otrzymała informacji o przyjęciu skargi do rozpoznania, bądź jej odrzuceniu.

- za lata 2009 - 2011:

W latach 2009 – 2011 TAURON Wytwarzanie S.A. rozpoznała łącznie 1 336 625 tysięcy złotych przychodów z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych.

- za rok 2012:

Za rok 2012 Grupa rozpoznała przychody z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT w wysokości 567 012 tysięcy złotych. Wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych za rok 2012 zostanie ustalona przez Prezesa URE w drodze decyzji administracyjnej do dnia 31 lipca 2013 roku. Środki pieniężne z tytułu korekty powinny zostać wpłacone Spółce lub zwrócone przez Spółkę Zarządcy Rozliczeń S.A. do dnia 30 września 2013 roku.

Do dnia 31 sierpnia 2013 roku Prezes URE ustali w drodze decyzji administracyjnej wysokość korekty końcowej kosztów osieroconych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne z tytułu korekty końcowej powinny zostać wypłacone Spółce lub zwrócone przez Spółkę do Zarządcy Rozliczeń S.A.

Przychody oraz wpływy z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku lub na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2012 roku
Przychody z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT	-	121 122
Wpływy z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT	38 263	41 490
Należności z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT na dzień bilansowy	495 944	534 207

Status pozostałych zobowiązań warunkowych nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do informacji zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

27. 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, a także na zapasach, należnościach, czy też blokady środków pieniężnych.

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

Wartość bilansowa aktywów stanowiąca zabezpieczenie spłaty zobowiązań

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012
Nieruchomości	729 210	728 953
Urządzenia techniczne i maszyny	49 239	50 231
Środki transportu	825	950
Środki trwałe w budowie	-	2
Środki pieniężne	24 964	20 796
Należności finansowe i niefinansowe	443	435
Razem wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań	804 681	801 367

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 2013 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia kredytów i pożyczek TAURON Wytwarzanie S.A. w postaci pełnomocnictwa do rachunków bankowych – 20 000 tysięcy złotych oraz weksli in blanco – 64 488 tysięcy złotych. W TAURON Dystrybucja S.A. kredyty zostały zabezpieczone poprzez udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy do wysokości niespłaconego kredytu wraz z odsetkami i innymi należnościami banku – na dzień 31 marca 2013 roku 44 450 tysięcy złotych. TAURON Dystrybucja S.A. w celu zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu oraz zawartych umów, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów, wystawiła weksle in blanco (łącznie 94 430 tysięcy złotych). Elektrociepłownia Tychy S.A. (obecnie TAURON Ciepło S.A.) celem zabezpieczenia umowy leasingu zwrotnego zawartej w 2007 roku wystawiła weksel in blanco na kwotę 92 383 tysiące złotych. Dodatkowe zabezpieczenie tej umowy stanowią cesja wierzytelności, cesja praw z polis

ubezpieczeniowych, hipoteka na nieruchomościach i urządzeniach technicznych i maszynach (w tabeli powyżej) oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi.

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

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

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

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

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

W ramach powyższej umowy PKO Bank Polski S.A. na zlecenie Spółki wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 4 235 tysiące złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:

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

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

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

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 796 211 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2012 nakłady wyniosły 1 717 934 tysiące złotych, z czego największe pozycje, podobnie jak na koniec 2012 roku, stanowiły:

- zobowiązanie inwestycyjne związane z budową farmy wiatrowej Wicko należącej do BELS INVESTMENT Sp. z o.o. w wysokości 157 940 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 zobowiązanie wyniosło 156 011 tysięcy złotych,
- zobowiązanie inwestycyjne związane z dostosowaniem kotła w Elektrowni Jaworzno III należącej do TAURON Wytwarzanie S.A. celem obniżenia emisji gazów cieplarnianych w wysokości 117 918 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 zobowiązanie wyniosło 132 722 tysiące złotych,

- zobowiązanie inwestycyjne związane z budową farmy wiatrowej Marszewo wraz z dostawą turbin należącej do MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w wysokości 103 251 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 zobowiązanie wyniosło 194 351 tysięcy złotych,
- zobowiązanie inwestycyjne związane z przebudową linii wysokiego napięcia relacji Groszowice-Hermanowice wraz z zabudową światłowodu należące do TAURON Dystrybucja S.A. w wysokości 83 900 tysiące złotych i nie uległo zmianie w porównaniu do stanu dzień 31 grudnia 2012 roku.

29. Informacja o podmiotach powiązanych

29.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą

Grupa posiada dwa wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

29.2. 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 dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Przychody	510 970	529 000
Koszty*	(630 178)	(915 121)

* pozycja obejmuje koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Należności	247 683	302 588
Zobowiązania	175 539	588 194

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. spośród spółek Skarbu Państwa byli PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz PSE Operator S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 74% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE Operator S.A. i Kompanii Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 78% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 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

29.3. 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 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd Jednostki	1 372	5 335	1 507	6 581
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 119	4 859	1 212	6 311
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	230	-	65
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	84	-	59
Inne	253	162	295	146
Rada Nadzorcza Jednostki	234	294	234	290
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	234	259	234	267
Inne	-	35	-	23
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2 207	11 438	2 444	11 524
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 007	11 259	2 224	11 207
Nagrody jubileuszowe	-	35	-	194
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	85	21	14
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	46
Inne	200	59	199	63
Razem	3 813	17 067	4 185	18 395

30. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 133	2 133	472	472
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	6	6	6	6
Instrumenty pochodne	2 127	2 127	466	466
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	157 439	4 340	156 974	3 813
Udziały i akcje (długoterminowe)*	146 167	-	148 222	-
Udziały i akcje (krótkoterminowe)*	6 932	-	4 939	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 350	2 350	2 388	2 388
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 990	1 990	1 425	1 425
3 Pożyczki i należności	3 035 743	3 035 743	3 190 115	3 190 115
Należności z tytułu dostaw i usług	1 981 704	1 981 704	2 199 577	2 199 577
Lokaty i depozyty	29 993	29 993	26 219	26 219
Pożyczki udzielone	153 109	153 109	117 813	117 813
Inne	870 937	870 937	846 506	846 506
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	49 939	-	51 986	-
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności*	49 939	-	51 986	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 007 246	1 007 246	1 030 929	1 030 929
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	4 252 500		4 430 476	
Aktywa trwałe	393 837		357 430	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	49 939		51 986	
Pozostałe aktywa finansowe	343 898		305 444	
Aktywa obrotowe	3 858 663		4 073 046	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 842 352		3 036 695	
Pozostałe aktywa finansowe	9 065		5 422	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 007 246		1 030 929	

*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.

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	552	552
Instrumenty pochodne	-	-	552	552
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7 534 980	7 534 980	8 146 211	8 146 211
Kredyty i pożyczki preferencyjne	100 198	100 198	99 100	99 100
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	1 428 855	1 428 855	979 372	979 372
Kredyty w rachunku bieżącym	188 565	188 565	129 566	129 566
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	4 352 640	4 352 640	4 301 834	4 301 834
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 016 718	1 016 718	1 399 019	1 399 019
Pozostałe zobowiązania finansowe	99 885	99 885	82 459	82 459
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	227 629	227 629	966 768	966 768
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	101 488	101 488	161 150	161 150
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	19 002	19 002	26 943	26 943
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	51 514	51 514	56 278	56 278
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	51 514	51 514	56 278	56 278
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	192 505	192 505	190 666	190 666
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	7 778 999		8 393 707	
Zobowiązania długoterminowe	5 843 339		5 423 162	
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 643 271		5 222 882	
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	37 023		41 796	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	8 089		7 890	
Instrumenty pochodne	154 956		150 594	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 935 660		2 970 545	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 456 633		2 628 449	
Instrumenty pochodne	37 549		40 624	
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	426 987		286 990	
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	14 491		14 482	

30.2. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2013 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmowały głównie udiały w następujących spółkach:

- 35 694 tysiące złotych udziałów w Spółce Ciepłowniczo-Energetycznej Jaworzno III Sp. z o.o.;
- 31 608 tysięcy złotych udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tychy Sp. z o.o.;
- 19 857 tysięcy złotych udziałów w Knauf Jaworzno III Sp. z o.o.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zostały szerzej opisane w nocie 18 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pożyczki długoterminowe w wysokości 153 109 tysięcy złotych obejmują pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A wraz z należnymi odsetkami, co zostało szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Najistotniejszą pozycję innych pożyczek i należności stanowi należność z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych w kwocie 495 944 tysiące złotych.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zostały szerzej opisane w nocie 21.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zostały szerzej opisane w nocie 21.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)

Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zostały szczegółowo opisane w nocie 20.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień 31 marca 2013 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 20.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

32. Zarządzanie finansami

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

33. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w kwocie 1 141 405 tysięcy złotych związane są w głównej mierze z zakupem w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 516 125 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 13 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skorygowanym o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych z wyłączeniem podatku VAT w kwocie 601 801 tysięcy złotych.

Udzielenie pożyczek

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

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 451 180 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze z zaciągnięcia kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego przez jednostkę dominującą w kwocie 450 000 tysięcy złotych.

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Połączenie TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Usług Elektroenergetycznych S.A.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 52 strony.

Katowice, dnia 7 maja 2013 roku

Dariusz Lubera - Prezes Zarządu

Krzysztof Zawadzki - Wiceprezes Zarządu