



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.  
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON  
Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012r.  
oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska  
Energia S.A. za rok obrotowy 2012.**

Katowice, Marzec 2013r.

**SPIS TREŚCI:**

1. Wstęp .....	3
2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r. ....	3
2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.....	4
2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012r. ....	4
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.....	4
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.....	5
3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012.....	6
4. Podsumowanie .....	6

## 1. Wstęp

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

- 1) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku,
- 2) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, przeprowadziła spółka Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 365/II/2010 z dnia 29 października 2010r. Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta obejmowało sprawdzenie dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok obrotowy 2012 oraz obejmowało ocenę poprawności przyjętych i stosowanych w Grupie TAURON zasad rachunkowości i znaczących szacunków.

Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu.

## 2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r. wykazujące całkowite dochody po uwzględnieniu podatku w wysokości 1.207.705 tys. zł,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.273.677 tys. zł,
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w wysokości 641.015 tys. zł,
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 385.838 tys. zł,
- 5) Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

## **2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.**

W roku obrotowym 2012 w porównaniu do roku 2011, wielkości poszczególnych składników oraz ich zmiany przedstawiają się następująco:

- 1) przychody ze sprzedaży – ogółem wzrosły z 20.755.222 tys. zł do 24.741.257 tys. zł,
- 2) zysk brutto ze sprzedaży - wzrósł z 2.580.868 tys. zł do 3.459.203 tys. zł,
- 3) zysk operacyjny - wzrósł z 1.645.504 tys. zł do 2.153.401 tys. zł,
- 4) zysk brutto - wzrósł z 1.599.951 tys. zł do 1.935.849 tys. zł,
- 5) zysk netto - wzrósł z 1.266.934 tysięcy złotych do 1.541.299 tys. zł.

Obciążenia wyniku finansowego zostały ustalone prawidłowo.

## **2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012r.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012r. po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 31.273.677 tys. zł.

Po stronie aktywów na powyższą kwotę składają się:

- 1) aktywa trwałe - 25.471.230 tys. zł,
- 2) aktywa obrotowe - 5.766.232 tys. zł.

Po stronie pasywów na powyższą kwotę składają się:

- 1) kapitał własny ogółem - 16.728.233 tys. zł,
- 2) zobowiązania długoterminowe - 9.148.067 tys. zł,
- 3) zobowiązania krótkoterminowe - 5.397.377 tys. zł.

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011r. zaszły następujące zmiany w strukturze majątku i źródeł finansowania:

Po stronie aktywów:

- 1) aktywa trwałe - wzrost o 2.054.453 tys. zł,
- 2) aktywa obrotowe - wzrost o 664.964 tys. zł.

Po stronie pasywów:

- 1) kapitał własny ogółem - wzrost o 641.015 tys. zł,
- 2) zobowiązania długoterminowe - wzrost o 1.550.986 tys. zł,
- 3) zobowiązania krótkoterminowe - wzrost o 554.680 tys. zł.

Poziom zobowiązań oraz cykl ich regulowania nie budzą zastrzeżeń.

## **2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r. wykazuje zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 641.015 tys. zł. Kapitał własny na koniec okresu wynosi 16.728.233 tys. zł.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony 31 grudnia 2012r. są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.

#### **2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.**

Stan początkowy środków pieniężnych na początek roku wyniósł 505.816 tys. zł, a stan końcowy 891.654 tys. zł. Nastąpiło zwiększenie środków pieniężnych o 385.838 tys. zł.

Przepływy pieniężne w 2012r. przedstawiały się następująco:

- 1) na poziomie operacyjnym Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. wygenerowała nadwyżkę środków w wysokości netto 3.520.329 tys. zł,
- 2) na poziomie działalności inwestycyjnej Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. wydatkowała kwotę netto 3.282.929 tys. zł,
- 3) na poziomie działalności finansowej Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. wygenerowała nadwyżkę środków w wysokości netto 148.438 tys. zł.

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

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r. zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r., co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Stwierdzając zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego z księgami i dokumentami Grupy TAURON oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza pozytywnie je ocenia i rekomenduje zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012r.

### **3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012**

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. *o rachunkowości* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. *w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*.

Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno – finansową, a także rozwojową Grupy TAURON. Kompletność sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012 oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

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

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012 i rekomenduje jego zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

### **4. Podsumowanie**

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

- 1) zgodnie ze stanem faktycznym, odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wyniki działalności gospodarczej za rok 2012 oraz sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. na dzień 31 grudnia 2012r.,
- 2) zgodnie z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych, w szczególności zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu

zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2012.

***Katowice, dnia 13 marca 2013r.***

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Antoni Tajduś

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Rafał Wardziński

Sekretarz Rady Nadzorczej - Leszek Koziorowski

Członek Rady Nadzorczej - Jacek Kuciński

Członek Rady Nadzorczej - Marcin Majeranowski

Członek Rady Nadzorczej - Jacek Szyke

Członek Rady Nadzorczej - Marek Ściążko

Członek Rady Nadzorczej - Agnieszka Trzaskalska