

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WPROWADZENIE	9
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej	9
2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia	9
STWIERDZENIE ZGODNOŚCI Z MSSF	11
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
7. Nowe standardy i interpretacje	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
9. Sezonowość działalności	16
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
11. Przychody ze sprzedaży	19
12. Koszty według rodzaju	19
13. Przychody finansowe	20
14. Koszty finansowe	20
15. Podatek dochodowy	20
15.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20
15.2. Odroczonego podatku dochodowego	21
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	21
17. Rzeczowe aktywa trwałe	22
18. Wartość firmy	24
19. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów	25
19.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	25
19.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	25
20. Długoterminowe aktywa niematerialne	26
21. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	26
22. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	28
23. Pozostałe aktywa finansowe	29
24. Pozostałe aktywa niefinansowe	29
24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	29
24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	29
25. Zapasy	30
26. Należności od obiorców	30
27. Należności z tytułu podatków i opłat	31
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
29. Kapitał własny	32
29.1. Kapitał podstawowy	32
29.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	32
29.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	32
30. Nabycie pod wspólną kontrolą oraz zmiany reorganizacyjne	33

31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	34
31.1. Kredyty i pożyczki	34
31.2. Wyemitowane obligacje.....	36
32. Instrumenty pochodne	38
33. Rezerwy na świadczenia pracownicze	39
33.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.....	39
33.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.....	40
34. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	41
34.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych.....	41
34.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	41
34.3. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem	41
35. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	42
35.1. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii.....	43
35.2. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów.....	43
36. Pozostałe rezerwy	44
37. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe.....	45
37.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	45
37.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe	45
38. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	45
39. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	45
40. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	46
40.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	46
40.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	46
40.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	46
INNE INFORMACJE	48
41. Zobowiązania warunkowe	48
42. Zobowiązania i aktywa warunkowe związane z rozliczeniami podatkowymi	50
43. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	50
44. Zobowiązania inwestycyjne	52
45. Informacja o podmiotach powiązanych.....	53
45.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	53
45.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	53
45.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	54
46. Instrumenty finansowe.....	55
47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	57
48. Zarządzanie kapitałem i finansami	57
49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	57

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	4 647 035	4 789 786
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(3 923 059)	(3 963 915)
Zysk brutto ze sprzedaży		723 976	825 871
Koszty sprzedaży	12	(110 057)	(107 668)
Koszty ogólnego zarządu	12	(167 643)	(156 212)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		9 706	23 580
Zysk operacyjny		455 982	585 571
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	21	23 035	20 400
Przychody finansowe	13	29 193	58 510
Koszty odsetkowe od zadłużenia	14	(72 739)	(74 262)
Pozostałe koszty finansowe	14	(23 876)	(15 846)
Zysk przed opodatkowaniem		411 595	574 373
Podatek dochodowy	15	(87 789)	(71 643)
Zysk netto		323 806	502 730
Wycena instrumentów zabezpieczających		25 149	15 514
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(4)	(508)
Podatek dochodowy	15	(4 778)	(2 948)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		20 367	12 058
Zyski/(straty) aktuarialne		(2 512)	(3 409)
Podatek dochodowy	15	478	649
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć		28	-
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(2 006)	(2 760)
Pozostałe całkowite dochody netto		18 361	9 298
Łączne całkowite dochody		342 167	512 028
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		323 245	502 043
Udziałom niekontrolującym		561	687
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		341 606	511 333
Udziałom niekontrolującym		561	695
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,18	0,29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	25 330 290	24 882 817
Wartość firmy	18	92 059	92 059
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	19.1	72 577	510 840
Pozostałe aktywa niematerialne	20	1 192 189	1 182 765
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	21	441 190	418 127
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	22	223 832	221 803
Pozostałe aktywa finansowe	23	237 841	211 215
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.1	564 338	550 375
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.2	52 696	54 184
		28 207 012	28 124 185
Aktywa obrotowe			
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	19.2	732 752	805 388
Zapasy	25	419 298	433 279
Należności od odbiorców	26	1 811 370	1 830 033
Należności z tytułu podatków i opłat	27	263 847	228 345
Pozostałe aktywa finansowe	23	175 292	34 334
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.2	262 604	233 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	360 118	364 912
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		18 258	17 898
		4 043 539	3 947 248
SUMA AKTYWÓW		32 250 551	32 071 433

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	29.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy		11 277 247	11 277 247
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	29.2	(53 043)	(73 414)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(795)	(791)
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)		(3 636 418)	(3 947 461)
		16 349 738	16 018 328
Udziały niekontrolujące		30 344	29 829
Kapitał własny ogółem		16 380 082	16 048 157
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	7 751 518	4 924 127
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33	1 771 941	1 735 206
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	34	440 582	377 372
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	37	640 413	650 364
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.2	863 524	795 176
Pozostałe zobowiązania finansowe		48 296	101 705
		11 516 274	8 583 950
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	1 105 494	3 214 520
Pochodne instrumenty finansowe	32	154 470	96 953
Zobowiązania wobec dostawców		692 721	790 706
Zobowiązania inwestycyjne		327 252	766 843
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33	154 652	172 505
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	35	527 097	1 018 134
Pozostałe rezerwy	36	190 186	178 044
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	37	233 115	254 337
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	38	456 419	429 649
Pozostałe zobowiązania finansowe		171 358	243 713
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	39	341 431	273 922
		4 354 195	7 439 326
Zobowiązania razem		15 870 469	16 023 276
SUMA PASYWÓW		32 250 551	32 071 433

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2016 ROKU (niebadane)

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	8 762 747	11 277 247	(73 414)	(791)	(3 947 461)	16 018 328	29 829	16 048 157	
Wynik okresu	-	-	-	-	323 245	323 245	561	323 806	
Inne całkowite dochody	-	-	20 371	(4)	(2 006)	18 361	-	18 361	
Razem całkowite dochody za okres	-	-	20 371	(4)	321 239	341 606	561	342 167	
Rozliczenie nabycia ZCP Brzeszcze	-	-	-	-	(10 196)	(10 196)	-	(10 196)	
Odkup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)	
Na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)	8 762 747	11 277 247	(53 043)	(795)	(3 636 418)	16 349 738	30 344	16 380 082	

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 ROKU (dane przekształcone niebadane)

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 762 747	10 393 686	(143 019)	(1 386)	(1 045 580)	17 966 448	30 116	17 996 564	
Wynik okresu	-	-	-	-	502 043	502 043	687	502 730	
Inne całkowite dochody	-	-	12 566	(508)	(2 768)	9 290	8	9 298	
Razem całkowite dochody za okres	-	-	12 566	(508)	499 275	511 333	695	512 028	
Odkup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	12	12	(149)	(137)	
Na dzień 31 marca 2015 roku (dane przekształcone niebadane)	8 762 747	10 393 686	(130 453)	(1 894)	(546 293)	18 477 793	30 662	18 508 455	

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 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem		
	411 595	574 373
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(23 035)	(20 400)
Amortyzacja	413 618	435 307
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 364)	167
Odsetki i prowizje	64 254	68 135
Pozostałe korekty zysku przez opodatkowaniem	(14 018)	(50 069)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	40.1 (164 810)	(323 054)
Podatek dochodowy zapłacony	(218 706)	(2 600)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
	465 534	681 859
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	40.2 (993 936)	(900 356)
Nabycie aktywów finansowych	(1 690)	(5 332)
Udzielenie pożyczek	40.2 (6 000)	(8 150)
Razem płatności		
	(1 001 626)	(913 838)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5 442	7 465
Splata udzielonych pożyczek	-	12 200
Pozostałe wpływy	661	6 390
Razem wpływy		
	6 103	26 055
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
	(995 523)	(887 783)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	40.3 (2 250 000)	(150 000)
Splata pożyczek/kredytów	40.3 (22 323)	(22 353)
Odsetki zapłacone	40.3 (25 165)	(11 710)
Zwrot pomocy publicznej	40.3 (131 077)	-
Pozostałe płatności	(10 779)	(10 341)
Razem płatności		
	(2 439 344)	(194 404)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	40.3 2 860 000	-
Otrzymane dotacje	4 133	2 888
Razem wpływy		
	2 864 133	2 888
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
	424 789	(191 516)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	(105 200)	(397 440)
Różnice kursowe netto	2 680	(696)
Środki pieniężne na początek okresu		
	28 327 715	1 408 071
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	28 177 743	1 010 631
	180 223	

WPROWADZENIE

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 9 maja 2016 roku.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment operacyjny	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobycie S.A.	Jaworzno	Wydobycie	100,00%
2	Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Brzeszcze	Wydobycie	100,00%
3	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. ²	Jelenia Góra	Wytwarzanie	100,00%
5	Marselwind Sp. z o.o. ²	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
6	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
7	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,72%
8	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ³	Wrocław	Dystrybucja	99,72%
9	TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o. ³	Tarnów	Dystrybucja	99,72%
10	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%
11	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Sprzedaż	100,00%
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%
13	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostałe	100,00%
14	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	Pozostałe	100,00%
15	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostałe	100,00%
16	TAURON Sweden Energy AB (publ)	Sztokholm, Szwecja	Pozostałe	100,00%
17	Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Pozostałe	100,00%

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

¹ W dniu 1 stycznia 2016 roku Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. przejęła zorganizowaną część przedsiębiorstwa (Zakład Górniczy w Brzeszczach). Od tego dnia spółka została objęta konsolidacją.

² W dniu 25 lutego 2016 roku został zarejestrowany podział spółki TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. poprzez przeniesienie części majątku spółki dzielonej stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, składającą się ze składników materialnych i niematerialnych związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii – farmach wiatrowych, na spółkę Marselwind Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 30 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

³ Udział w TAURON Dystrybucja Serwis S.A. oraz TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. Dodatkowo, TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji będących własnością TAURON Dystrybucja S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

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

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

² Spółki tworzą grupę kapitałową. TAURON Polska Energia S.A. posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA Sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

STWIERDZENIE ZGODNOŚCI Z MSSF

3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* („MSR 34”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”).

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 2015 roku.

4. Kontynuacja działalności

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

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 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.

Poniżej przedstawiono pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak wskazano w tabeli poniżej.

Pozycja	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym		Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015	
Rzeczowe aktywa trwałe	25 330 290	24 882 817	• Na dzień 31 grudnia 2015 roku w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości dotyczący rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 3 410 726 tysięcy złotych - bez zmian na dzień 31 marca 2016 roku. nota 17
Wartość firmy	92 059	92 059	• Na dzień 31 grudnia 2015 roku w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości firmy w wysokości 154 998 tysięcy złotych. nota 18
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 926 593	1 907 711	• Opis przyjętych założeń aktuarialnych oraz metodologii wyceny. nota 33
Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	234 751	153 083	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 35
Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	292 346	865 051	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 35
Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa	178 850	111 675	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 34
Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	101 934	101 244	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 34
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	185 806	182 877	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 34
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	52 696	54 184	• Realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. nota 15.2
Pochodne instrumenty finansowe:			
Aktywa	64 123	5 684	• Wycena wartości godziwej. nota 32
Zobowiązania	154 476	112 109	
Należności od odbiorców	1 811 370	1 830 033	• Odpis aktualizujący - na dzień bilansowy odpisy aktualizujące należności od odbiorców wynosiły 270 302 tysiące złotych. nota 26

7. Nowe standardy i interpretacje

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Poniższe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), jednak nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie.

W ocenie Zarządu następujące nowe standardy będą miały lub mogą mieć istotny wpływ na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard i jego opis	Szacowany wpływ	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE*
<p>MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i></p> <p>MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych.</p>	<p>Wstępna analiza wpływu MSSF 9 na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotna będzie zmiana polegająca na zastąpieniu dotychczasowych modeli klasyfikacji i wyceny wynikających z MSR 39 jednym modelem przewidującym tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Klasyfikacja zgodna z MSSF 9 opiera się na modelu biznesowym stosowanym do zarządzania aktywami finansowymi. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem. Ocena wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy.</p>	1 stycznia 2018
<p>MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i></p> <p>Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 <i>Przychody</i>, MSR 11 <i>Umowy o usługę budowlaną</i> oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. W dniu 11 września 2015 roku RMSR przesunęła datę wejścia w życie standardu o rok – okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie (pierwotnie termin wejścia w życie ustalony został na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).</p>	<p>Wstępna analiza wpływu MSSF 15 na dotychczasowe zasady rachunkowości wykazała, iż zmienia on sposób rozliczenia umów z klientami, w szczególności, gdy w ramach jednej umowy świadczone są usługi i dostarczane są towary, co w przypadku Grupy może mieć istotne znaczenie w segmencie Sprzedaży. Oczekuje się, iż nowe wytyczne MSSF 15 mogą spowodować konieczność zmiany systemów, natomiast przed wejściem w życie standardu Grupa planuje przeprowadzić analizę umów z klientami w pięciu krokach – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach. Ocena wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy.</p>	1 stycznia 2018
<p>MSSF 16 <i>Leasing</i></p> <p>Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.</p>	<p>Wstępna analiza wpływu MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotna będzie zmiana polegająca na konieczności ujęcia w sprawozdaniu finansowym składników aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingu obecnie klasyfikowanych jako leasing operacyjny oraz zmiana prezentacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego, które obecnie ujmowane są w ramach rzeczowych aktywów trwałych lub aktywów niematerialnych. Grupa planuje przeprowadzić analizę wszystkich zawartych umów leasingu celem identyfikacji tych, które będą wymagały rozpoznania aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym lub zmiany prezentacji. Ze względu na odległy termin wejścia w życie MSSF 16, który jeszcze nie został zatwierdzony przez UE, na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego Grupa nie przeprowadziła jeszcze analiz pozwalających określić wpływ planowanych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Taka analiza zostanie przeprowadzona w terminie późniejszym.</p>	1 stycznia 2019

*okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie

W ocenie Zarządu następujące standardy i zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 <i>Odroczone salda z regulowanej działalności</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> , MSSF 12 <i>Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat</i> . Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień</i> . Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki.	1 stycznia 2017

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów:

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSR 19 <i>Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze</i>	1 lutego 2015
Zmiany do różnych standardów - <i>Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)</i>	1 lutego 2015
Zmiany do MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach</i> .	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> oraz MSR 38 <i>Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> oraz MSR 41 <i>Rolnictwo: uprawy roślinne</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 27 <i>Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)</i>	1 stycznia 2016

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

Dodatkowo, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Grupa zdecydowała o zmianie sposobu prezentacji w sprawozdaniach śródrocznych rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą dla obecnych emerytów, o czym mowa poniżej.

Zmiana danych porównywalnych

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Grupa zdecydowała o zmianie sposobu prezentacji w sprawozdaniach śródrocznych rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą dla obecnych emerytów. W sprawozdaniach śródrocznych rezerwy aktuarialne ujmowane są na podstawie prognoz aktuarialnych. Poprzednio zmiana stanu rezerwy odzwierciedlała proporcjonalną zmianę stanu rezerwy w trakcie roku. Obecnie w związku z faktem, że wypłaty w ramach wspomnianej rezerwy dokonywane są nierównomiernie w trakcie roku, Grupa uznała, że zmiana stanu rezerwy w trakcie okresu śródrocznego nie stanowiąca proporcjonalnej zmiany będzie bardziej właściwie prezentować rezerwy aktuarialne na taryfę pracowniczą. Zmiana ma wpływ na pozostałe całkowite dochody Grupy (brak wpływu na wynik finansowy). Dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 marca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone:

- Pozostałe całkowite dochody netto za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku zostały zmniejszone o 4 880 tysięcy złotych w porównaniu do danych zatwierdzonych (spadek z 14 178 tysięcy złotych do 9 298 tysięcy złotych);
- Saldo rezerwy na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2015 roku wzrosło łącznie o 6 024 tysiące złotych, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 144 tysiące złotych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa, w celu zwiększenia wartości użytkowej sprawozdania dla użytkowników, zdecydowała o zmianie prezentacji przychodów i kosztów związanych z wytworzeniem w elektrowniach wiatrowych i wodnych należących do Grupy praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych oraz o zmianie definicji EBITDA, uwzględniając odpisy na aktywa niefinansowe. W związku z tym dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone, jak zaprezentowano w tabelach poniżej.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana prezentacji przychodów z wytworzenia praw majątkowych	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	4 753 816	35 970	4 789 786
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 927 945)	(35 970)	(3 963 915)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Uwzględnienie w definicji EBITDA odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Zysk operacyjny - EBIT	585 571	-	585 571
Amortyzacja	(435 285)	-	(435 285)
Odpisy aktualizujące	-	5 921	5 921
EBITDA	1 020 856	(5 921)	1 014 935

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

9. Sezonowość działalności

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

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. 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, z wyjątkiem należności od odbiorców 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, z wyjątkiem zobowiązań wobec dostawców, zobowiązań inwestycyjnych oraz zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, które stanowią zobowiązania segmentu.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA oraz zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przez EBITDA Grupa rozumie EBIT powiększony o amortyzację oraz odpisy na aktywa niefinansowe. Przez EBIT Grupa rozumie zysk/(stratę) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi, tj. zysk (stratę) operacyjną.

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku oraz w okresie porównywalnym oparty był na następujących segmentach operacyjnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

* spółki ujmowane metodą praw własności

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku lub na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	89 651	769 760	777 223	2 992 645	17 756	-	4 647 035
Sprzedaż między segmentami	164 503	502 064	839 164	598 543	199 686	(2 303 960)	-
Przychody segmentu ogółem	254 154	1 271 824	1 616 387	3 591 188	217 442	(2 303 960)	4 647 035
Zysk/(strata) segmentu	(103 507)	89 222	291 592	160 221	12 439	26 607	476 574
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(20 592)	(20 592)
EBIT	(103 507)	89 222	291 592	160 221	12 439	6 015	455 982
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	23 035	-	-	-	-	23 035
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(67 422)	(67 422)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(103 507)	112 257	291 592	160 221	12 439	(61 407)	411 595
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(87 789)	(87 789)
Zysk/(strata) netto za okres	(103 507)	112 257	291 592	160 221	12 439	(149 196)	323 806
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 952 787	10 334 512	16 019 643	2 398 142	460 262	-	31 165 346
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	441 190	-	-	-	-	441 190
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	644 015	644 015
Aktywa ogółem	1 952 787	10 775 702	16 019 643	2 398 142	460 262	644 015	32 250 551
Zobowiązania segmentu	636 254	1 674 987	2 279 294	1 012 902	286 460	-	5 889 897
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 980 572	9 980 572
Zobowiązania ogółem	636 254	1 674 987	2 279 294	1 012 902	286 460	9 980 572	15 870 469
EBIT	(103 507)	89 222	291 592	160 221	12 439	6 015	455 982
Amortyzacja	(34 950)	(102 590)	(254 848)	(3 263)	(17 967)	-	(413 618)
Odписy aktualizujące	(3 799)	663	3 181	(3 278)	(80)	-	(3 313)
EBITDA	(64 758)	191 149	543 259	166 762	30 486	6 015	872 913
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	63 417	255 934	328 315	679	5 378	-	653 723

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

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

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	97 732	692 472	754 559	3 223 642	21 381	-	4 789 786
Sprzedaż między segmentami	171 027	870 599	888 413	954 640	242 759	(3 127 438)	-
Przychody segmentu ogółem	268 759	1 563 071	1 642 972	4 178 282	264 140	(3 127 438)	4 789 786
Zysk/(strata) segmentu	(72 045)	137 560	305 053	191 045	27 107	20 946	609 666
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(24 095)	(24 095)
EBIT	(72 045)	137 560	305 053	191 045	27 107	(3 149)	585 571
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	20 400	-	-	-	-	20 400
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(31 598)	(31 598)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(72 045)	157 960	305 053	191 045	27 107	(34 747)	574 373
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(71 643)	(71 643)
Zysk/(strata) netto za okres	(72 045)	157 960	305 053	191 045	27 107	(106 390)	502 730
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 657 407	10 370 286	15 974 893	2 706 907	478 618	-	31 188 111
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	418 127	-	-	-	-	418 127
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	465 195	465 195
Aktywa ogółem	1 657 407	10 788 413	15 974 893	2 706 907	478 618	465 195	32 071 433
Zobowiązania segmentu	537 234	1 735 686	2 505 890	1 652 586	303 352	-	6 734 748
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 288 528	9 288 528
Zobowiązania ogółem	537 234	1 735 686	2 505 890	1 652 586	303 352	9 288 528	16 023 276
EBIT	(72 045)	137 560	305 053	191 045	27 107	(3 149)	585 571
Amortyzacja	(27 859)	(146 781)	(241 687)	(2 726)	(16 232)	-	(435 285)
Odписy aktualizujące	(95)	5 970	80	-	(34)	-	5 921
EBITDA	(44 091)	278 371	546 660	193 771	43 373	(3 149)	1 014 935
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	60 213	423 190	285 401	1 638	21 236	-	791 678

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

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	3 076 408	3 196 379
Podatek akcyzowy	(102 384)	(107 594)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	2 974 024	3 088 785
Energia elektryczna	2 421 304	2 558 276
Energia ciepła	238 276	231 076
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów cieplarnianych	139 918	169 756
Węgiel	77 710	92 458
Gaz	69 091	11 350
Pozostałe towary, produkty i materiały	27 725	25 869
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 658 225	1 687 126
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 586 731	1 600 410
Opłaty za przyłączanie odbiorców	20 529	32 467
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	28 149	28 300
Pozostałe usługi	22 816	25 949
Pozostałe przychody	14 786	13 875
Razem przychody ze sprzedaży	4 647 035	4 789 786

12. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(413 618)	(435 285)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	3 541	(167)
Zużycie materiałów i energii	(504 106)	(510 684)
Usługi konserwacji i remontowe	(76 330)	(70 963)
Usługi dystrybucyjne	(453 283)	(432 783)
Pozostałe usługi obce	(156 678)	(156 640)
Podatki i opłaty	(257 016)	(177 236)
Koszty świadczeń pracowniczych	(656 087)	(628 706)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(1 981)	(7 519)
Pozostałe koszty rodzajowe	(26 255)	(21 667)
Razem koszty według rodzaju	(2 541 813)	(2 441 650)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	29 871	(33 956)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	109 114	103 136
Koszty sprzedaży	110 057	107 668
Koszty ogólnego zarządu	167 643	156 212
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 797 931)	(1 855 325)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 923 059)	(3 963 915)

13. Przychody finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	27 238	57 487
Przychody odsetkowe	9 003	12 367
Wycena instrumentów pochodnych	14 134	15 258
Różnice kursowe	-	29 165
Przychody netto z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych	4 101	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	697
Pozostałe przychody finansowe	1 955	1 023
Razem przychody finansowe	29 193	58 510

14. Koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Koszty z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	(77 373)	(75 440)
Koszty odsetkowe	(72 739)	(74 262)
Nadwyżka utworzenia odpisów aktualizujących	(103)	(79)
Różnice kursowe	(1 428)	-
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(2 782)	(1 034)
Koszty netto z tytułu zrealizowanych instrumentów pochodnych	-	(65)
Sprzedaż wierzytelności	(321)	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	(19 242)	(14 668)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(12 501)	(11 379)
Inne koszty finansowe	(6 741)	(3 289)
Razem koszty finansowe, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(96 615)	(90 108)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(72 739)	(74 262)
Pozostałe koszty finansowe	(23 876)	(15 846)

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(19 707)	(78 533)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(13 899)	(106 083)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(5 808)	27 550
Odroczony podatek dochodowy	(68 082)	6 890
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(87 789)	(71 643)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(4 300)	(2 299)

15.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 518 149	1 490 408
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	30 490	29 609
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	65 308	69 064
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	31 233	48 817
- pozostałe	36 819	39 889
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	1 681 999	1 677 787
- od rezerw bilansowych	606 247	685 405
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	55 767	57 071
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	52 122	49 471
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	17 766	18 139
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	67 544	58 333
- straty podatkowe	13 047	12 758
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw do emisji zanieczyszczeń	27 211	26 985
- pozostałe	31 467	28 633
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	871 171	936 795
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	52 696	54 184
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(863 524)	(795 176)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanej w dniu 22 września 2014 roku kolejnej umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2015 – 2017 spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

W oparciu o sporządzone prognozy dla PGK, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2016 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 10 marca 2016 roku Zarząd podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przeznaczenia kapitału zapasowego Spółki w części obejmującej kwoty przeniesione z zysków lat ubiegłych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 175 255 tysięcy złotych, co daje 0,10 zł na jedną akcję. Równocześnie Zarząd postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki rekomendację ustalającą dzień dywidendy na dziewięćdziesiąty dzień licząc od dnia powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie użycia kapitału zapasowego Spółki, a termin wypłaty dywidendy na czternasty dzień roboczy licząc od dnia dywidendy.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 marca 2016 roku pozytywnie zaopiniowała rekomendację przedstawioną przez Zarząd Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dotyczącą przeznaczenia kapitału zapasowego Spółki w części obejmującej kwoty przeniesione z zysków lat ubiegłych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

W dniu 16 marca 2015 roku Zarząd podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wysokości wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 262 882 tysiące złotych z zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2014, co daje 0,15 zł na jedną akcję. Równocześnie Zarząd postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki rekomendację ustalającą dzień dywidendy na 22 lipca 2015 roku, a termin wypłaty dywidendy na 12 sierpnia 2015 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 23 marca 2015 roku pozytywnie oceniła przedstawioną przez Zarząd rekomendację Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w przedmiocie podziału zysku oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy. W dniu 23 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	119 536	19 928 399	16 910 428	804 020	2 599 980	40 362 363
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	605 359	605 359
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	23 595	23 595
Rozliczenie środków trwałych w budowie	236	310 671	196 506	10 985	(518 398)	-
Sprzedaż, zbycie	(45)	(724)	(3 794)	(8 422)	(2)	(12 987)
Likwidacja	-	(14 609)	(25 688)	(1 578)	-	(41 875)
Nieodpłatne otrzymanie	-	882	-	-	-	882
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	(43)	(1 639)	-	-	-	(1 682)
Koszty remontów alokowane do środków trwałych	-	-	-	-	55	55
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	10 098	10 098
Nabycie ZCP Brzeszcze	1 544	165 401	22 429	1 637	14 405	205 416
Pozostałe zmiany	(5)	8 072	(7 335)	(340)	(1 724)	(1 332)
Bilans zamknięcia	121 223	20 396 453	17 092 546	806 302	2 733 368	41 149 892
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(466)	(6 692 656)	(8 304 965)	(467 731)	(13 728)	(15 479 546)
Amortyzacja za okres	-	(202 052)	(172 506)	(20 401)	-	(394 959)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(11)	(67)	-	-	(78)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	43	2 888	279	38	5	3 253
Sprzedaż, zbycie	-	389	3 066	8 068	-	11 523
Likwidacja	-	13 325	25 168	1 537	-	40 030
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	16	163	-	-	-	179
Pozostałe zmiany	-	(763)	748	11	-	(4)
Bilans zamknięcia	(407)	(6 878 717)	(8 448 277)	(478 478)	(13 723)	(15 819 602)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	119 070	13 235 743	8 605 463	336 289	2 586 252	24 882 817
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	120 816	13 517 736	8 644 269	327 824	2 719 645	25 330 290
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 732	744 685	626 507	14 802	201 001	1 589 727
Wytwarzanie	41 611	2 586 035	3 960 962	39 751	1 760 372	8 388 731
Dystrybucja	59 643	10 086 228	3 920 800	252 872	755 099	15 074 642
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 830	100 788	136 000	20 399	3 173	277 190

W dniu 1 stycznia 2016 roku spółka zależna Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 205 416 tysięcy złotych w ramach umowy zakupu oznaczonej części Zakładu Górniczego w Brzeszczach, jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co zostało szerzej opisane w nocie 30 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	117 142	18 195 456	14 819 091	808 607	1 364 263	35 304 559
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	753 137	753 137
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	11 950	11 950
Rozliczenie środków trwałych w budowie	896	210 023	175 098	12 592	(398 609)	-
Sprzedaż, zbycie	(244)	(408)	(1 568)	(2 314)	(159)	(4 693)
Likwidacja	-	(17 353)	(8 568)	(1 581)	-	(27 502)
Nieodpłatne otrzymanie	-	3 754	7	-	-	3 761
Części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	493	482	-	(470)	505
Koszty remontów	-	-	1 218	-	3 730	4 948
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	9 314	9 314
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(50)	(470)	(9)	(5 481)	(6 010)
Pozostałe zmiany	(1)	1 272	(1 510)	268	(981)	(952)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(9)	(13)	-	(22)
Bilans zamknięcia	117 793	18 393 187	14 983 771	817 550	1 736 694	36 048 995
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(458)	(5 049 663)	(4 957 467)	(440 706)	(5 323)	(10 453 617)
Amortyzacja za okres	-	(201 120)	(197 000)	(21 043)	-	(419 163)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(4)	(13)	(287)	(304)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	84	17	36	-	137
Sprzedaż, zbycie	-	76	959	2 107	-	3 142
Likwidacja	-	14 964	7 815	1 438	-	24 217
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	17	-	17
Pozostałe zmiany	-	(299)	(2 021)	(2 577)	-	(4 897)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	4	-	-	4
Bilans zamknięcia	(458)	(5 235 958)	(5 147 697)	(460 741)	(5 610)	(10 850 464)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	116 684	13 145 793	9 861 624	367 901	1 358 940	24 850 942
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	117 335	13 157 229	9 836 074	356 809	1 731 084	25 198 531
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	1 076	572 309	547 286	16 051	164 383	1 301 105
Wytwarzanie	42 476	2 872 306	5 605 797	40 991	886 312	9 447 882
Dystrybucja	58 277	9 606 207	3 554 675	278 492	670 743	14 168 394
Inne segmenty oraz pozostała działalność	15 506	106 407	128 316	21 275	9 646	281 150

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 628 954 tysiące złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Zakup rzeczowych aktywów trwałych w segmentach	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Dystrybucja	317 828	279 758
Wytwarzanie	245 458	408 588
Wydobycie	63 208	59 888

Testy na utratę wartości

Biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne, mające wpływ na utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej, głównie niekorzystną sytuację na rynku hurtowym energii elektrycznej, na dzień 31 marca 2016 roku została wykonana analiza otoczenia, która wykazała, iż w pierwszym kwartale bieżącego roku nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji rynkowej względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2015 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2015 roku są aktualne i nie ma konieczności dotworzenia kolejnych odpisów na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej;
- długotrwałe utrzymująca się, niekorzystna dla wytwórców energii elektrycznej sytuacja rynkowa i wynikające z niej przyjęcie bardziej ostrożnych prognoz kształtowania się cen energii elektrycznej w przyszłości;

- dostosowanie wolumenów produkcji energii elektrycznej (ograniczenie ich wielkości) w przyszłości do przewidywanego utrzymania się obecnej, niekorzystnej sytuacji rynkowej;
- szybsze niż przewidywano odstawienie starszych jednostek wytwórczych.

Test na utratę wartości rzeczowych i niematerialnych składników aktywów trwałych został przeprowadzony na poziomie poszczególnych spółek, z wyjątkiem:

- TAURON Wytwarzanie S.A., gdzie identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) dokonana została w oparciu o charakterystykę kosztową oraz analizę aktualnego sposobu kontraktowania i alokowania produkcji z poszczególnych jednostek wytwórczych. W efekcie tych działań test przeprowadzono dla CGU rozumianych jako jednostka lub grupa jednostek wytwórczych;
- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., gdzie test przeprowadzono dla działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych oraz odrębnie dla poszczególnych farm wiatrowych;
- TAURON Ciepło Sp. z o.o., gdzie oddzielono działalność związaną z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej od działalności związanej z przesyłem i dystrybucją ciepła (dawne przedsiębiorstwa energetyki cieplnej). Dodatkowo na działalności „wytwarzanie” przeprowadzono również testy dla poszczególnych zakładów wytwarzania z uwagi na bardziej dokładną analizę kosztową.

Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych CGU stanowiła ich wartość użytkowa. Wartość użytkowa jednostek generujących przepływy pieniężne została skalkulowana w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej. Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim zmiany cen energii elektrycznej oraz zmiany średnioważonego kosztu kapitału. W zakresie przyjętej ścieżki hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2016 - 2025, uwzględniającej m.in. wpływ bilansu podaży i popytu energii elektrycznej na rynku, kosztów paliwa oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji zanieczyszczeń, do 2020 roku założono wzrost o ok. 22%, do 2025 roku przyjęto bardziej dynamiczny wzrost cen, a po roku 2025 roku utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych). Ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej przyjęta została na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży. Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wycen kształtował się w okresie projekcji między 7,20% - 9,05% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Wyniki przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku testu na utratę wartości aktywów wykazały, iż część aktywów segmentu Wytwarzanie należy objąć dodatkowym odpisem w kwocie 3 410 726 tysięcy złotych. Odpis aktualizujący obciążał wynik finansowy Grupy za rok 2015.

18. Wartość firmy

Wartość firmy w segmencie	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wydobycie	13 973	13 973
Dystrybucja	25 602	25 602
Wytwarzanie	52 484	52 484
Razem	92 059	92 059

Testy na utratę wartości

Biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne, mające wpływ na utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej, głównie niekorzystną sytuację na rynku hurtowym energii elektrycznej, na dzień 31 marca 2016 roku została wykonana analiza otoczenia, która wykazała, iż w pierwszym kwartale bieżącego roku nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji rynkowej względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2015 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2015 roku są aktualne i nie ma konieczności dotworzenia kolejnych odpisów na dzień bilansowy.

Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2015 roku przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poszczególnych segmentach operacyjnych, z wyjątkiem segmentu Wytwarzanie, gdzie test został przeprowadzony na poziomie spółek. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na okres od 2016 do 2025 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej, przy czym dla jednostek wytwórczych prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej.

Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 3,22%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6%). 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.

Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2015 roku test na utratę wartości wskazał na utratę bilansowej wartości firmy dotyczącej segmentu Wytwarzanie (spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o.). W wyniku powyższego Grupa dokonała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w kwocie 154 998 tysięcy złotych. Odpis aktualizujący obciążył wynik finansowy Grupy za rok 2015.

19. Świadczenia energii i prawa do emisji gazów

19.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji gazów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku (niebadane)

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	232 973	277 867	510 840
Zakup bezpośredni	-	-	-
Reklasyfikacja	(232 973)	(205 290)	(438 263)
Bilans zamknięcia	-	72 577	72 577

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

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	207 397	265 103	472 500
Zakup bezpośredni	5 581	-	5 581
Reklasyfikacja	(194 933)	(165 330)	(360 263)
Bilans zamknięcia	18 045	99 773	117 818

19.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji gazów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku (niebadane)

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	652 305	153 083	805 388
Zakup bezpośredni	134 849	-	134 849
Wytworzenie we własnym zakresie	45 264	-	45 264
Umorzenie	(681 587)	-	(681 587)
Reklasyfikacja	223 548	205 290	428 838
Bilans zamknięcia	374 379	358 373	732 752

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

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	724 918	8 130	733 048
Zakup bezpośredni	119 936	3 101	123 037
Wytworzenie we własnym zakresie	83 838	-	83 838
Umorzenie	(687 231)	-	(687 231)
Reklasyfikacja	195 962	165 330	361 292
Bilans zamknięcia	437 423	176 561	613 984

20. Długoterminowe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku *(niebadane)*

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	5 690	786 504	550 892	188 004	51 885	1 582 975
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	14 616	14 616
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	40	4 108	10 671	(14 819)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(68)	-	-	-	(68)
Likwidacja	-	-	(1 874)	(60)	-	(1 934)
Nabycie ZCP Brzeszcze	-	10 266	95	147	-	10 508
Pozostałe zmiany	-	1 368	118	163	1 214	2 863
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	1	-	-	1
Bilans zamknięcia	5 690	798 110	553 340	198 925	52 896	1 608 961
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(4 893)	(13 064)	(332 862)	(49 391)	-	(400 210)
Amortyzacja za okres	(39)	-	(14 905)	(3 715)	-	(18 659)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	189	-	-	-	189
Likwidacja	-	-	1 874	60	-	1 934
Pozostałe zmiany	-	-	(26)	-	-	(26)
Bilans zamknięcia	(4 932)	(12 875)	(345 919)	(53 046)	-	(416 772)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	797	773 440	218 030	138 613	51 885	1 182 765
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	758	785 235	207 421	145 879	52 896	1 192 189

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

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	4 670	789 670	475 291	153 770	53 436	1 476 837
Zakup bezpośredni	-	-	1	-	12 328	12 329
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	1 050	8 043	11 716	(20 809)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(100)	(8 071)	-	-	(8 171)
Likwidacja	-	-	(17)	(48)	-	(65)
Nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	159	-	159
Pozostałe zmiany	-	(107)	115	(143)	1 098	963
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(28)	-	(5)	(33)
Bilans zamknięcia	4 670	790 513	475 334	165 454	46 048	1 482 019
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(3 822)	(15 297)	(289 949)	(35 635)	-	(344 703)
Amortyzacja za okres	(120)	-	(12 904)	(3 098)	-	(16 122)
Sprzedaż, zbycie	-	-	8 071	-	-	8 071
Likwidacja	-	-	17	47	-	64
Pozostałe zmiany	-	-	(71)	(8)	-	(79)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	20	-	-	20
Bilans zamknięcia	(3 942)	(15 297)	(294 816)	(38 694)	-	(352 749)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	848	774 373	185 342	118 135	53 436	1 132 134
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	728	775 216	180 518	126 760	46 048	1 129 270

21. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 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 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 31 marca 2016 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 070 697	-	1 326 196	2 396 893
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	47 947	37 081	468 022	553 050
Zobowiązania długoterminowe (-)	(974 410)	-	(479 367)	(1 453 777)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(139 318)	(159)	(387 266)	(526 743)
Razem aktywa netto	4 916	36 922	927 585	969 423
Udział w aktywach netto	2 458	18 461	463 793	484 712
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 461	422 729	441 190
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	6 540	115	147 737	154 392
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	-	23 035	23 035
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	-	28	28

* Zaprezentowane informacje dotyczą grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2015 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 085 917	-	1 295 743	2 381 660
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 387	37 008	341 716	391 111
Zobowiązania długoterminowe (-)	(965 514)	-	(378 507)	(1 344 021)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(125 610)	(85)	(377 432)	(503 127)
Razem aktywa netto	7 180	36 923	881 520	925 623
Udział w aktywach netto	3 590	18 461	440 760	462 811
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 461	399 666	418 127
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	6	92	152 494	152 592
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	(500)	11	20 889	20 400

* Zaprezentowane informacje dotyczą grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

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

TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A. W związku z faktem, iż w trakcie 2015 roku, dotychczasowy udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia oraz korekta wyników z transakcji „odgórnych” pomiędzy spółkami Grupy a wspólnym przedsięwzięciem przewyższyły wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, Spółka zaprzestała ujmowania swojego udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 232 009 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 22 oraz rezerwy na umowy rodzące obciążenia z tytułu zawartych kontraktów handlowych w wysokości 185 806 tysięcy złotych, o których mowa w nocie 34.

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 Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 30 grudnia 2013 roku TAURON Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. podpisały porozumienie, na mocy którego postanowiono o czasowym zawieszeniu realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w spółce Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. Przyczyną zawieszenia była bieżąca sytuacja na

rynku energii elektrycznej i gazu skutkująca wzrostem ryzyka inwestycyjnego i powstała w związku z tym potrzebą weryfikacji i optymalizacji projektu.

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

W grudniu 2015 roku, w wyniku przeprowadzonej analizy uwarunkowań projektu dotyczących niepewności co do jego realizacji, stwierdzono zasadność dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowego majątku trwałego spółki w postaci dokumentacji projektu w kwocie 27 351 tysięcy złotych, co obciążało wynik spółki za rok 2015.

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

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

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

22. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Stan na 31 marca 2016 (<i>niebadane</i>)		Stan na 31 grudnia 2015	
	Kapitał	Odsetki	Kapitał	Odsetki
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A., w tym:	200 950	31 059	194 950	28 959
Pożyczka podporządkowana	177 000	30 784	177 000	28 922
Pożyczka na spłatę zadłużenia	15 850	198	15 850	31
Pozostałe pożyczki	8 100	77	2 100	6
Razem	200 950	31 059	194 950	28 959
Długoterminowe	192 850	30 982	192 850	28 953
Krótkoterminowe	8 100	77	2 100	6

Na mocy umów zawartych w dniu 20 czerwca 2012 roku pomiędzy PGNiG S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w celu spełnienia warunków koniecznych do udzielenia finansowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny, TAURON Polska Energia S.A. udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki podporządkowanej oraz pożyczki VAT. Na dzień bilansowy saldo udzielonej pożyczki podporządkowanej wynosi 177 000 tysięcy złotych, natomiast saldo pożyczki VAT wynosi zero. Całkowita spłata pożyczki podporządkowanej wraz z odsetkami ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku.

W roku 2015 zawarte zostały umowy pożyczek pomiędzy Spółką a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A., na podstawie których Spółka udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki w maksymalnej wysokości 15 850 tysięcy złotych na spłatę pierwszej raty kapitałowej wraz z odsetkami kredytów udzielonych pożyczkobiorcy przez Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz pożyczki krótkoterminowej do wysokości 2 600 tysięcy złotych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Na dzień bilansowy saldo udzielonych pożyczek było równe maksymalnym wysokościami wynikającym z umów.

W dniu 22 stycznia 2016 roku Spółka udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 5 500 tysięcy złotych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zgodnie z zapisami umowy pożyczka zostanie spłacona jednorazowo, wraz z naliczonymi odsetkami, w terminie nie późniejszym niż 31 grudnia 2016 roku.

Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku wyniosły 2 100 tysięcy złotych.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Udziały i akcje	134 385	136 488
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	1 890
Lokaty i depozyty	41 521	39 724
Instrumenty pochodne	64 123	5 684
Wadia, kaucje i zabezpieczenia przekazane	64 113	54 106
Pozostałe należności długoterminowe	4 059	4 669
Pozostałe	103 042	2 988
Razem	413 133	245 549
Długoterminowe	237 841	211 215
Krótkoterminowe	175 292	34 334

Na dzień 31 marca 2016 roku pozycja pozostałe zaprezentowana w powyższej tabeli obejmuje głównie bezzwrotne depozyty uzupełniające w wysokości 85 999 tysięcy złotych wynikające z rozliczeń giełdowych dotyczących zawieranych przez Spółkę transakcji terminowych.

24. Pozostałe aktywa niefinansowe

24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne	379 773	358 673
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	167 052	159 159
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	17 513	32 543
Razem	564 338	550 375

Na dzień 31 marca 2016 roku zaliczki przekazane na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne związane są w głównej mierze z realizacją zadania inwestycyjnego pod nazwą Budowa Bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III w łącznej kwocie 360 339 tysięcy złotych.

24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	112 244	104 251
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	14 039	15 888
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe	20 883	26 367
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	46 406	33 411
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	30 916	28 585
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	150 360	128 808
Zaliczki na dostawy	87 480	120 342
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	3 984
Utworzenie odpisów na ZFŚS	45 814	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 066	4 482
Razem	262 604	233 059

25. Zapasy

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Koszt historyczny		
Materiały	224 361	273 523
Półprodukty i produkcja w toku	178 363	155 586
Produkty gotowe	16 842	5 510
Towary	3 410	4 053
Świadczenia pochodzenia energii	-	1 319
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	13 310	3 424
Razem	436 286	443 415
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(9 872)	(10 097)
Produkty gotowe	(3 803)	(4)
Towary	(35)	(35)
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	(3 278)	-
Razem	(16 988)	(10 136)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	214 489	263 426
Półprodukty i produkcja w toku	178 363	155 586
Produkty gotowe	13 039	5 506
Towary	3 375	4 018
Świadczenia pochodzenia energii	-	1 319
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	10 032	3 424
Razem	419 298	433 279

26. Należności od odbiorców

Krótkoterminowe należności od odbiorców na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego		
Należności od odbiorców	1 550 750	1 581 863
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	310 429	298 805
Należności dochodzone na drodze sądowej	220 493	227 739
Razem	2 081 672	2 108 407
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(74 002)	(74 828)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(196 300)	(203 546)
Razem	(270 302)	(278 374)
Wartość pozycji netto		
Należności od odbiorców	1 476 748	1 507 035
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	310 429	298 805
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 193	24 193
Razem	1 811 370	1 830 033

27. Należności z tytułu podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Należności z tytułu podatku dochodowego	114 921	909
Należności z tytułu podatku VAT	106 752	205 713
Należności z tytułu akcyzy	40 193	20 314
Pozostałe	1 981	1 409
Razem	263 847	228 345

Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

W dniu 22 września 2014 roku podpisana została umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”) na lata 2015 – 2017. Na podstawie poprzedniej umowy PGK była zarejestrowana na okres trzech lat podatkowych od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2015 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Wydobywanie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa posiada następujące rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

- należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 114 921 tysięcy złotych, z czego kwota 113 019 tysięcy złotych dotyczy rozliczenia Podatkowej Grupy Kapitałowej;
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 373 tysiące złotych, nie dotyczące Podatkowej Grupy Kapitałowej.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku obciążenie Podatkowej Grupy Kapitałowej podatkiem dochodowym wyniosło 13 855 tysięcy złotych. Jednocześnie Podatkowa Grupa Kapitałowa uiściła zaliczkę na podatek dochodowy za okres dwóch pierwszych miesięcy 2016 roku w kwocie 126 603 tysiące złotych. Dodatkowo na dzień 31 marca 2016 roku Grupa posiadała należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za lata ubiegłe w łącznej kwocie 271 tysięcy złotych.

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	345 695	353 428
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	13 640	10 722
Inne	783	762
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	360 118	364 912
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	177 743	206 254
Kredyt w rachunku bieżącym	(102 445)	(10 206)
Cash pool	(34 864)	(29 377)
Różnice kursowe	(294)	2 386
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	222 515	327 715

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazywanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a stanem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z kwoty kredytów w rachunkach bieżących, pożyczek z tytułu cash pool od jednostek nie objętych konsolidacją ze względu na sumaryczną nieistotność oraz różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31 marca 2016 roku stanowią w głównej mierze salda rachunków wadialnych w łącznej kwocie 77 247 tysięcy złotych, jak również saldo środków pieniężnych na rachunkach rozliczeniowych do obsługi obrotu energią elektryczną oraz prawami do emisji na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w łącznej kwocie 74 577 tysięcy złotych.

29. Kapitał własny

29.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2016 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
Razem		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 31 marca 2016 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2015 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2016 roku (*według najlepszej wiedzy Spółki, niebadane*)

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

Struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 31 marca 2016 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2015 roku.

29.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (<i>niebadane</i>)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (<i>niebadane</i>)
Na początek okresu	(73 414)	(143 019)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	1 961	(5 311)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	23 188	20 825
Podatek odroczony	(4 778)	(2 948)
Na koniec okresu	(53 043)	(130 453)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji, co zostało szerzej opisane w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla zawartych transakcji zabezpieczających objętych polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2016 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (53 043) tysiące złotych. Kwota ta stanowi zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 93 505 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji, oraz o wycenę okresów odsetkowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń, z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Wynik finansowy bieżącego okresu obciążony został kwotą 23 188 tysięcy złotych, z czego kwota 23 224 tysiące złotych stanowi zmianę wyceny instrumentów dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji, natomiast kwota (36) tysięcy złotych stanowi zmianę wyceny dotyczącą okresów odsetkowych nie podlegających rachunkowości zabezpieczeń. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu zmiany wyceny instrumentów dotyczących naliczonych odsetek z tytułu obligacji powiększyły koszty finansowe wynikające z tych odsetek.

29.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W bieżącym okresie zmiany pozycji zyski zatrzymane (niepokryte straty) obejmowały:

- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 323 245 tysięcy złotych;
- straty aktuarialne od rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 2 006 tysięcy złotych;
- rozliczenie nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa ZCP Brzeszcze – strata w wysokości 10 196 tysięcy złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi pomiędzy akcjonariuszy jednostki dominującej podlega jedynie kwota 13 tysięcy złotych.

30. Nabycie pod wspólną kontrolą oraz zmiany reorganizacyjne

Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Górniczego w Brzeszczach

W dniu 31 grudnia 2015 roku, pomiędzy spółką Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Spółką Restrukturyzacji Kopalń S.A. („SRK”) zawarta została umowa sprzedaży oznaczonej części Zakładu Górniczego w Brzeszczach, jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP Brzeszcze”). Umowa sprzedaży została zawarta w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 19 października 2015 roku oraz na podstawie art. 8a ust. 4 Ustawy z dnia 7 września 2007 roku o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego. Zgodnie z podpisaną umową sprzedaży, data wydania przedmiotu sprzedaży i oddania nabytego ZCP Brzeszcze do użytkowania przez Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. ustalona została na 1 stycznia 2016 roku, w tym dniu na Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. przeszły korzyści i ryzyka związane z nabywanym przedmiotem sprzedaży.

W umowie sprzedaży strony uzgodniły, że cena sprzedaży ZCP Brzeszcze należna SRK wyniesie 1 złoty. W związku z faktem, iż KWK Brzeszcze w czasie działania w SRK przynosiła straty, umową z dnia 29 maja 2015 roku zawartą między Ministrem Gospodarki a SRK, przyznano SRK środki budżetowe na pokrycie bieżących strat produkcyjnych przedsiębiorstwa górniczego w 2015 roku („Pomoc publiczna”). Jednocześnie zgodnie z postanowieniami umowy o zwrot pomocy, Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. zobowiązała się do zwrotu Pomocy publicznej wraz z odsetkami licznymi od dat przekazania poszczególnych transz Pomocy publicznej przez udzielającego Pomocy publicznej do SRK. Tym samym cena nabycia obejmuje cenę zapłaty 1 złoty oraz kwotę zwrotu Pomocy publicznej wraz z należnymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2015 roku, tj. 130 218 tysięcy złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku, Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. dokonała zwrotu ww. kwoty pomocy publicznej wraz z odsetkami naliczonymi do dnia spłaty. Wydatki z tytułu zwrotu pomocy publicznej zostały zaprezentowane w działalności finansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o., w związku z faktem, iż transakcja nabycia ZCP Brzeszcze odbywa się pod wspólną kontrolą Skarbu Państwa, rozliczyła połączenie zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości metodą łączenia udziałów, przy założeniu braku możliwości przedstawienia danych porównywalnych.

Poniżej przedstawiono bilans na dzień objęcia przez Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. oznaczonej części Zakładu Górniczego w Brzeszczach.

	Stan na 1 stycznia 2016		Stan na 1 stycznia 2016
Aktywa trwałe		Kapitały własne	(10 196)
Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	215 924	Rezerwy i zobowiązania	
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 538	Rezerwa na likwidację zakładów górniczych	65 992
	218 462	Rezerwy na świadczenia pracownicze	26 462
		Rozliczenia międzyokresowe (rezerwa na niewykorzystane urlopy)	4 203
Aktywa obrotowe		Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 132
Zapasy	1 349	Zobowiązanie z tytułu zwrotu pomocy publicznej	130 218
Pozostałe aktywa finansowe	25	Pozostałe zobowiązania finansowe	25
	1 374		230 032
Razem aktywa	219 836	Razem pasywa	219 836

W związku z faktem, iż Zakład Górniczy Brzeszcze nie sporządził swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, na potrzeby rozliczenia transakcji Grupa przygotowała bilans ZCP Brzeszcze zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości. W tym celu zostały przeprowadzone następujące procedury:

- Środki trwałe zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Dla większości z nich zastosowana została metoda amortyzowanego kosztu odtworzenia, z uwagi na brak aktywnego rynku.

- Rozpoznane zostały następujące rezerwy:
 - na likwidację zakładu górniczego – rezerwa oszacowana została na bazie kalkulacji zewnętrznych ekspertów;
 - aktuarialne – rezerwa oszacowana została metodami aktuarialnymi na podstawie porozumień regulujących naliczanie i wypłatę odpraw emerytalnych, odpraw rentowych oraz nagród jubileuszowych w Kompani Węglowej S.A.;
 - na niewykorzystane urlopy – rezerwa została oszacowana przez aktuarium.

W ramach nabycia ZCP Brzeszcze na Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. nie przeszły żadne zobowiązania i należności handlowe związane z tą częścią przedsiębiorstwa, oraz żadne zapasy z wyjątkiem zapasu materiałów o wartości 1 349 tysięcy złotych.

W dniu 22 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 50 000 tysięcy złotych w drodze emisji 500 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy, które zostaną objęte przez jednostkę dominującą po cenie 300 złotych/udział, za łączną wartość 150 000 tysięcy złotych. Podwyższenie kapitału spółki zostało zarejestrowane w dniu 6 maja 2016 roku, o czym szerzej w nocy 49 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podział spółki TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

W dniu 25 lutego 2016 roku został zarejestrowany podział spółki TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. (spółka dzielona) dokonany w trybie określonym w art. 529 par.1. pkt 4. KSH, tj. poprzez przeniesienie części majątku spółki dzielonej stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, składającą się ze składników materialnych i niematerialnych związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii – farmach wiatrowych, na spółkę Marselwind Sp. z o.o. (spółka przejmująca), w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej, które objął jedyny wspólnik spółki dzielonej, tj. TAURON Polska Energia S.A. Dokonany podział nie miał wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Kredyty i pożyczki	1 490 204	1 411 776
Wyemitowane obligacje	7 321 981	6 680 433
Leasing finansowy	44 827	46 438
Razem	8 857 012	8 138 647
Krótkoterminowe	1 105 494	3 214 520
Długoterminowe	7 751 518	4 924 127

31.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	81 103	81 103	35 518	6 798	7 347	7 252	14 316	9 872
	stała	1 295 648	1 295 648	20 444	112 300	147 481	162 218	324 437	528 768
Razem PLN		1 376 751	1 376 751	55 962	119 098	154 828	169 470	338 753	538 640
EUR	zmienna	23 642	100 914	100 914	-	-	-	-	-
Razem EUR		23 642	100 914	100 914	-	-	-	-	-
USD	zmienna	407	1 531	1 531	-	-	-	-	-
Razem USD		407	1 531	1 531	-	-	-	-	-
Razem			1 479 196	158 407	119 098	154 828	169 470	338 753	538 640
Odsetki zwiększające wartość bilansową			11 008						
Razem kredyty i pożyczki			1 490 204						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	77 350	77 350	29 993	6 864	7 333	7 308	14 316	11 536
	stała	1 316 062	1 316 062	20 444	112 297	147 478	162 214	324 429	549 200
Razem PLN		1 393 412	1 393 412	50 437	119 161	154 811	169 522	338 745	560 736
EUR	zmienna	2 025	8 630	8 630	-	-	-	-	-
Razem EUR		2 025	8 630	8 630	-	-	-	-	-
USD	zmienna	404	1 576	1 576	-	-	-	-	-
Razem USD		404	1 576	1 576	-	-	-	-	-
Razem			1 403 618	60 643	119 161	154 811	169 522	338 745	560 736
Odsetki zwiększające wartość bilansową			8 158						
Razem kredyty i pożyczki			1 411 776						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Bilans otwarcia	1 403 618	1 225 612
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool	97 726	101 491
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool):	(22 148)	(22 180)
Spłata	(22 323)	(22 353)
Zmiana wyceny	175	173
Bilans zamknięcia	1 479 196	1 304 923

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny	Blok węglowy w Elektrowni Jaworzno III	stałe - ustalone do dnia 15.06.2016	15.12.2021	127 922	126 218
		Blok węglowy EC Bielsko - Biała	stałe - ustalone do dnia 15.06.2016	15.12.2021	182 687	180 303
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe - ustalone do dnia 15.12.2017	15.06.2024	352 763	348 325
			stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	154 737	165 467
			stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	193 413	206 746
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe - ustalone do dnia 15.09.2019	15.03.2027	295 106	297 132
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	27 000	28 000
		Budowa instalacji zasilania biomasą oraz modernizacja kotła fluidalnego w ZW Tychy	zmiennie	15.12.2022	18 566	19 216
Pozostałe kredyty i pożyczki					138 010	40 369
Razem					1 490 204	1 411 776

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

31.2. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)

Emitent	Transza/Bank	Termin wykupu	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)					
				Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
TAURON Polska Energia S.A.	C	12 grudzień 2016	PLN	6 090	749 764	-	749 764	-	-	-	
		20 grudzień 2019	PLN	909	99 843	-	-	-	99 843	-	
		20 grudzień 2020	PLN	909	99 831	-	-	-	99 831	-	
		20 grudzień 2021	PLN	909	99 822	-	-	-	-	99 822	
		20 grudzień 2022	PLN	909	99 814	-	-	-	-	99 814	
		20 grudzień 2023	PLN	909	99 808	-	-	-	-	99 808	
		20 grudzień 2024	PLN	909	99 805	-	-	-	-	99 805	
		20 grudzień 2025	PLN	909	99 801	-	-	-	-	99 801	
		20 grudzień 2026	PLN	909	99 796	-	-	-	-	99 796	
		20 grudzień 2027	PLN	909	99 794	-	-	-	-	99 794	
		20 grudzień 2028	PLN	900	99 793	-	-	-	-	99 793	
		20 grudzień 2020	PLN	565	70 000	-	-	-	70 000	-	
		20 grudzień 2021	PLN	565	70 000	-	-	-	-	70 000	
		20 grudzień 2022	PLN	565	70 000	-	-	-	-	70 000	
		20 grudzień 2023	PLN	511	70 000	-	-	-	-	70 000	
		20 grudzień 2024	PLN	511	70 000	-	-	-	-	70 000	
		20 grudzień 2025	PLN	511	70 000	-	-	-	-	70 000	
		Program Emisji Obligacji z dnia 24.11.2015 roku	29 grudzień 2020	PLN	5 701	2 243 741	-	-	-	2 243 741	-
			25 marzec 2020	PLN	55	99 721	-	-	-	99 721	-
		30 marzec 2020	PLN	48	299 160	-	-	-	299 160	-	
	TPEA1119	4 listopad 2019	PLN	19 304	1 749 061	-	-	-	1 749 061	-	
TAURON Sweden Energy AB (publ)		3 grudzień 2029	EUR	8 183	710 737	-	-	-	-	710 737	
Razem obligacje				51 690	7 270 291	-	749 764	-	4 661 357	1 859 170	

* Bank Gospodarstwa Krajowego

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Emitent	Transza/Bank	Termin wykupu	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)						
				Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat		
TAURON Polska Energia S.A.	C	12 grudzień 2016	PLN	4 389	2 998 938	2 249 203	749 735	-	-	-		
		20 grudzień 2019	PLN	106	99 836	-	-	-	99 836	-		
		20 grudzień 2020	PLN	106	99 823	-	-	-	99 823	-		
		20 grudzień 2021	PLN	106	99 815	-	-	-	-	99 815		
		20 grudzień 2022	PLN	106	99 808	-	-	-	-	99 808		
		20 grudzień 2023	PLN	106	99 802	-	-	-	-	99 802		
		20 grudzień 2024	PLN	106	99 800	-	-	-	-	99 800		
		20 grudzień 2025	PLN	106	99 796	-	-	-	-	99 796		
		20 grudzień 2026	PLN	106	99 792	-	-	-	-	99 792		
		20 grudzień 2027	PLN	106	99 790	-	-	-	-	99 790		
		20 grudzień 2028	PLN	97	99 790	-	-	-	-	99 790		
		20 grudzień 2020	PLN	12	70 000	-	-	-	70 000	-		
		20 grudzień 2021	PLN	12	70 000	-	-	-	-	70 000		
		20 grudzień 2022	PLN	12	70 000	-	-	-	-	70 000		
			TPEA1119	4 listopad 2019	PLN	7 508	1 749 043	-	-	-	1 749 043	-
		TAURON Sweden Energy AB (publ)		3 grudzień 2029	EUR	1 921	709 495	-	-	-	-	709 495
		Razem obligacje				14 905	6 665 528	2 249 203	749 735	-	2 018 702	1 647 888

* Bank Gospodarstwa Krajowego

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

Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną TAURON Sweden Energy AB (publ) to obligacje o oprocentowaniu stałym, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach rocznych. Walutą emisji i spłaty jest euro. Na dzień 31 marca 2016 roku wartość bilansowa w walucie obligacji wraz z odsetkami wynosiła 168 428 tysięcy euro (na dzień 31 grudnia 2015 roku 166 941 tysięcy euro). Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia wspomnianych obligacji. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro.

Zmianę stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Bilans otwarcia	6 665 528	6 803 298
Emisja*	2 852 461	-
Wykup	(2 250 000)	(150 000)
Zmiana wyceny	2 302	(28 254)
Bilans zamknięcia	7 270 291	6 625 044

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

Zmiana stanu obligacji w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku wynikała z następujących zdarzeń:

- W dniu 8 stycznia 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje długoterminowe o łącznej wartości nominalnej 210 000 tysięcy złotych w ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z terminami wykupu:
 - Transza 70 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 20 grudnia 2023 roku;
 - Transza 70 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 20 grudnia 2024 roku;
 - Transza 70 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 20 grudnia 2025 roku.
- W dniu 29 lutego 2016 roku Spółka nabyła w celu umorzenia 22 500 sztuk obligacji spośród 30 000 sztuk obligacji transzy C wyemitowanych w dniu 12 grudnia 2011 roku w ramach programu emisji obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku. Wcześniejszy wykup nie obejmował pozostałych 7 500 sztuk obligacji Transzy C, które zgodnie z warunkami emisji będą wykupione w dniu 12 grudnia 2016 roku. Wykupione obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej wynoszącej 100 tysięcy złotych, tym samym łączna wartość nominalna nabytych i umorzonych obligacji to 2 250 000 tysięcy złotych. Kwota nabycia została powiększona o odsetki należne od dnia rozpoczęcia ostatniego okresu odsetkowego poprzedzającego nabycie do dnia nabycia obligacji. Nabycie w celu umorzenia zostało przeprowadzone na podstawie bilateralnych umów zawartych przez TAURON Polska Energia S.A. z obligatariuszami obligacji Transzy C, a głównym celem transakcji jest prolongata terminu spłaty przez Spółkę zadłużenia zaciągniętego w formie obligacji. Środki na zrefinansowanie wykupionych obligacji Spółka pozyskała w ramach nowego programu emisji obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku, o czym mowa poniżej.
- W ramach nowego programu emisji obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku Spółka wyemitowała w dniu 29 lutego 2016 roku 22 500 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 250 000 tysięcy złotych, z terminem wykupu w dniu 29 grudnia 2020 roku. Obligacje zostały wyemitowane w złotych jako papiery wartościowe niezabezpieczone, zdematerializowane oraz kuponowe. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 100 tysięcy złotych. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje będą wykupywane po cenie emisyjnej w dniu wykupu, a odsetki będą płatne z dołu, na zakończenie każdego okresu odsetkowego na rzecz obligatariuszy będących w posiadaniu obligacji na dzień ustalania praw. Odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych (z zastrzeżeniem pierwszego, czteromiesięcznego okresu). Obligacje zostały objęte przez instytucje finansowe będące stronami umów programu emisji obligacji, tj. Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) BV, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Polska) S.A., Bank Zachodni WBK S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
- W marcu 2016 roku Spółka dokonała kolejnych emisji obligacji w ramach umowy z dnia 24 listopada 2015 roku:
 - Transza 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 25 marca 2020 roku;
 - Transza 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 30 marca 2020 roku.

Spółka zabezpiecza część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami poprzez zawarte kontrakty terminowe swap procentowy (IRS). Instrumenty te objęte są rachunkowością zabezpieczeń, co zostało szerzej opisane w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2016 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kovenantów, czyli naruszenia warunków umów.

32. Instrumenty pochodne

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2015			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
CCIRS	-	-	-	-	(11 368)	-	3 055	(14 423)
IRS	(28 021)	(65 484)	410	(93 915)	(4 833)	(90 634)	-	(95 467)
Forward/futures/swap towarowy	3 019	-	63 580	(60 561)	17	-	2 225	(2 208)
Forward walutowy	133	-	133	-	393	-	404	(11)
Instrumenty pochodne razem, w tym:			64 123	(154 476)			5 684	(112 109)
Krótkoterminowe			63 350	(154 470)			5 668	(96 953)
Długoterminowe			773	(6)			16	(15 156)

Wartość godziwa, w odniesieniu do poszczególnych pochodnych instrumentów finansowych, ustalana jest w następujący sposób:

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS, CCIRS	W oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy stanowiące różnicę pomiędzy ceną terminową (skalkulowaną w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych) a ceną transakcyjną.
Kontrakty walutowe forward	W oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy stanowiące różnicę pomiędzy ceną terminową (skalkulowaną w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap) a ceną transakcyjną.
Kontrakty towarowe (forward, futures, swap)	Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń, energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencyjnym cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu przewidzianą w umowie.

Hierarchia wartości godziwej w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych przedstawiała się następująco:

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
	Aktywa			
Instrumenty pochodne - towarowe	63 580	-	2 225	-
Instrumenty pochodne CCIRS	-	-	-	3 055
Instrumenty pochodne IRS	-	410	-	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	133	-	404
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	60 561	-	2 208	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	11
Instrumenty pochodne CCIRS	-	-	-	14 423
Instrumenty pochodne IRS	-	93 915	-	95 467

Instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń) - IRS

Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku Spółka zabezpieczyła w marcu 2012 roku ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji (transze A i C) poprzez zawarcie transakcji zabezpieczającej swap procentowy (IRS) na okres pięciu lat. Zawarcie transakcji podyktowane było zmiennością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetkowych wynikających z wyemitowania obligacji w PLN o zmiennym oprocentowaniu opartych na stopie referencyjnej WIBOR dla okresu sześciomiesięcznego (WIBOR 6M). Spółka zabezpieczyła 80% przepływów. Transakcja dotycząca transzy A została rozliczona w dniu zapadalności instrumentu, tj. w grudniu 2015 roku. W dniu 29 lutego 2016 roku Spółka wykupiła i umorzyła część obligacji transzy C o wartości nominalnej 2 250 000 tysięcy złotych zabezpieczonych instrumentami swap procentowy i jednocześnie wyemitowała obligacje o tej samej wartości nominalnej w ramach umowy zawartej w listopadzie 2015 roku, co zostało szerzej opisane w nocie 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę dynamiczną strategią

zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, zakładającą, iż instrumentem zabezpieczanym są przepływy pieniężne związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej WIBOR 6M, Spółka utrzymała powiązanie zabezpieczające transakcji IRS, zawartych w marcu 2012 w stosunku do nowo wyemitowanych obligacji. W związku ze stwierdzoną wysoką efektywnością zabezpieczenia, transakcje objęte są rachunkowością zabezpieczeń.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku, Zgodnie z decyzją Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Kredytowym Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okres 5 lat. Powyższe transakcje objęte są rachunkowością zabezpieczeń z zastrzeżeniem, iż pierwszy okres odsetkowy jest wyłączony z wyznaczenia rachunkowości zabezpieczeń. Ma to związek z faktem, iż zmienna stopa procentowa w pierwszym okresie odsetkowym jest ustalana z góry, a tym samym jednostka nie może objąć zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynikających z pierwszego okresu odsetkowego.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku transakcja dotycząca instrumentu pochodnego CCIIRS (Coupon Cross Currency Swap), która nie podlegała rachunkowości zabezpieczeń, została zamknięta. W wyniku rozliczenia transakcji w lutym 2016 roku Spółka otrzymała kwotę 5 400 tysięcy złotych. Transakcja ta polegała na wymianie płatności odsetkowych od kwoty nominalnej 168 000 tysięcy euro i została pierwotnie zawarta na okres 15 lat. Zgodnie z założeniami, Spółka płaciła odsetki naliczone na podstawie zmiennej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro.

Na dzień 31 marca 2016 roku instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń i klasyfikowane do kategorii aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały:

- instrumenty pochodne (futures, forward, swap) towarowe obejmujące transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń, energii elektrycznej i innych towarów;
- transakcje pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu obrotu uprawnieniami do emisji i gazem.

33. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 874 027	1 850 375
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	52 566	57 336
Razem	1 926 593	1 907 711
Krótkoterminowe	154 652	172 505
Długoterminowe	1 771 941	1 735 206

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	341 124	722 734	131 110	2 242	653 165	1 850 375
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 442	8 414	470	-	9 046	21 372
Zyski i straty aktuarialne	2 518	-	(6)	-	(6 976)	(4 464)
Wyplacone świadczenia	(8 388)	(24)	(924)	(386)	(22 497)	(32 219)
Koszty odsetek	2 319	4 957	896	-	4 329	12 501
Nabycie ZCP Brzeszcze	9 436	-	-	-	17 026	26 462
Bilans zamknięcia	350 451	736 081	131 546	1 856	654 093	1 874 027
Rezerwy krótkoterminowe	23 142	23 862	4 294	1 856	57 970	111 124
Rezerwy długoterminowe	327 309	712 219	127 252	-	596 123	1 762 903

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

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	357 017	769 975	170 242	67 661	679 510	2 044 405
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 602	2 034	885	422	9 423	16 366
Zyski i straty aktuarialne	3 785	-	(384)	8	(3 907)	(498)
Wyplacone świadczenia	(9 212)	(61)	(825)	(479)	(9 558)	(20 135)
Koszty odsetek	1 987	4 286	954	380	3 772	11 379
Bilans zamknięcia (dane przekształcone niebadane)	357 179	776 234	170 872	67 992	679 240	2 051 517
Rezerwy krótkoterminowe	22 817	22 885	4 697	1 592	52 940	104 931
Rezerwy długoterminowe	334 362	753 349	166 175	66 400	626 300	1 946 586

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Ponadto rozpoznane zostały rezerwy na świadczenia wynikające z wprowadzonych w Grupie programów dobrowolnych odejść.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2016 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2016 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2015 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2015 roku
Stopa dyskontowa (%)	2,75%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,35%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,14% - 9,10%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,23% - 2,43%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	4,30%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,80 – 14,90

33.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych		Pozostała działalność	Razem
	Wytwarzanie	Dystrybucja		
Bilans otwarcia	23 460	25 432	8 444	57 336
Utworzenie	4 907	-	-	4 907
Wykorzystanie	(3 741)	(5 420)	(516)	(9 677)
Bilans zamknięcia	24 626	20 012	7 928	52 566
Rezerwy krótkoterminowe	15 588	20 012	7 928	43 528
Rezerwy długoterminowe	9 038	-	-	9 038

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

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

34. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	111 675	101 244	182 877	395 796
Odwrocenie dyskonta	773	690	2 929	4 392
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	410	-	-	410
Nabycie ZCP Brzeszcze	65 992	-	-	65 992
Bilans zamknięcia	178 850	101 934	185 806	466 590
Rezerwy krótkoterminowe	-	904	27 003	27 907
Rezerwy długoterminowe	178 850	101 030	158 803	438 683
Część długoterminowa pozostałych rezerw				1 899
Razem				440 582

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

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	120 704	42 774	163 478
Odwrocenie dyskonta	749	245	994
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	57	-	57
Bilans zamknięcia	121 510	43 019	164 529
Rezerwy krótkoterminowe	-	880	880
Rezerwy długoterminowe	121 510	42 139	163 649
Część długoterminowa pozostałych rezerw			2 714
Razem			166 363

34.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

Rezerwa tworzona jest w odniesieniu do zakładów górniczych wchodzących w skład Grupy na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia stanu pierwotnego terenu po zakończeniu eksploatacji. W ramach rezerwy na koszty likwidacji zakładów górniczych ujmowane jest saldo Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych („FLZG”), który zgodnie z przepisami ustawy Prawo geologiczne i górnicze oraz przepisami wykonawczymi wydanymi do tej ustawy tworzony jest przez przedsiębiorstwa górnicze wchodzące w skład Grupy w określonym stosunku procentowym do wartości podatkowych odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, lub w odniesieniu do opłaty eksploatacyjnej, poprzez przekazanie środków pieniężnych w wysokości równowartości odpisów na wyodrębniony rachunek bankowy. Aktywa finansowe FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Górniczego w Brzeszczach, o czym szerzej w nocie 30 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rezerwa wzrosła o 65 992 tysiące złotych.

34.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych

W ramach rezerwy na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych Grupa ujmuje następujące rezerwy tworzone przez spółki z segmentu Wytwarzanie:

- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów, której saldo na dzień 31 marca 2016 roku wynosiło 42 135 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku - 41 855 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 31 marca 2016 roku wynosiło 59 799 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku - 59 389 tysięcy złotych).

34.3. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem

W związku z naruszeniem harmonogramu oraz istotnych warunków technicznych kontraktu z generalnym wykonawcą projektu budowy bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, które mają wpływ zarówno na bezpieczeństwo i bezawaryjność pracy bloku, jak i jego przyszłą efektywność i koszty jego pracy, w dniu 29 stycznia 2016 roku

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. odstąpiła od kontraktu z generalnym wykonawcą. Trwają analizy odnośnie dalszego trybu postępowania oraz wyboru scenariusza realizacji inwestycji. Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A., wspólnie z partnerami oraz bankami finansującymi projekt, ustali formułę zakończenia inwestycji. Wszystkie strony zgodziły się co do woli kontynuacji projektu. Wspólnie z bankami trwają prace nad przywróceniem finansowania. Trwa proces przejmowania terenu budowy od generalnego wykonawcy oraz prace w zakresie zabezpieczenia i konserwacji urządzeń. Spółka prowadzi negocjacje z PGNiG S.A. w zakresie zmian w umowach gazowej i elektrycznej.

W związku z powyższym, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem - Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 182 877 tysięcy złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Spółka zaktualizowała wartość rezerw na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem w związku z odwróceniem dyskonta na dzień bilansowy, co zwiększyło rezerwy o łączną kwotę 2 929 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy salda rezerw na umowy rodzące obciążenia prezentują się następująco:

- Rezerwa w wysokości 125 273 tysiące złotych wynikająca z faktu, iż na podstawie wieloletniej umowy sprzedaży energii elektrycznej zawartej pomiędzy Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Spółką oraz PGNiG Energia S.A., Spółka zobowiązana jest do zakupu połowy wolumenu energii elektrycznej po cenie w formule „koszt plus” pokrywającej koszty produkcji oraz zapewniającej obsługę finansowania. Szacując rezerwę przyjęto różnicę między planowanymi cenami rynkowymi energii elektrycznej a kosztami wynikającymi z formuły „koszt plus”.
- Rezerwa w wysokości 52 438 tysięcy złotych związana z faktem, iż Spółka może być zobligowana do pokrycia ewentualnych strat związanych z realizacją klauzuli umownej „take or pay” w ramach umowy kompleksowej dostarczania paliwa gazowego zawartej pomiędzy PGNiG S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Zgodnie z powyższą klauzulą Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest zobowiązana do zapłaty PGNiG S.A. za nieodebrany gaz lub odsprzedaży go na rynku. Szacując rezerwę przyjęto wolumen gazu na lata 2016-2018 zgodnie z zapisami umowy. Część krótkoterminowa rezerwy wynosi 24 167 tysięcy złotych.
- Rezerwa na pokrycie kosztów w kwocie 8 095 tysięcy złotych (z czego 2 836 tysięcy złotych stanowi rezerwę krótkoterminową). W związku z opóźnieniem realizacji projektu, na Spółce może spoczywać konieczność pokrycia dodatkowych kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Rezerwa na koszty realizacji umowy gazowej oraz na dodatkowe koszty funkcjonowania zostały utworzone w proporcji do udziału Spółki we wspólnym przedsięwzięciu.

35. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów dotyczą obowiązku za rok bieżący, w związku z czym w całości mają charakter krótkoterminowy.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	153 083	865 051	1 018 134
Utworzenie	81 691	190 774	272 465
Rozwiązanie	(23)	(3 494)	(3 517)
Wykorzystanie	-	(759 985)	(759 985)
Bilans zamknięcia	234 751	292 346	527 097

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

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadczeń pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	8 130	914 926	923 056
Utworzenie	11 420	220 617	232 037
Rozwiązanie	(2 290)	(3 652)	(5 942)
Wykorzystanie	-	(773 351)	(773 351)
Bilans zamknięcia	17 260	358 540	375 800

35.1. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadczeń pochodzenia energii

Na dzień 31 marca 2016 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadczeń pochodzenia energii elektrycznej została oszacowana w wysokości 292 346 tysięcy złotych, z czego: 128 167 tysięcy złotych jest pokryte posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami, 32 270 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zapłatę opłaty zastępczej, 131 909 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zakup praw majątkowych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Grupa wypełniła w części obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej za 2015 rok. W związku z powyższym wykorzystana została rezerwa w kwocie 759 985 tysięcy złotych.

35.2. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona w ciężar kosztów operacyjnych w przypadku, gdy rzeczywista emisja przekracza wolumen posiadanych nieodpłatnych uprawnień do emisji, z uwzględnieniem przypisania nieodpłatnych uprawnień do emisji na poszczególne instalacje przynależne do spółek segmentu Wytwarzanie, tj. TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Ciepło Sp. z o.o. Rezerwa na koszt pokrycia deficytu tworzona jest w wartości nabytych lub zakontraktowanych w tym celu uprawnień oraz według cen rynkowych na dzień bilansowy w odniesieniu do niezabezpieczonego deficytu uprawnień (w przypadku, gdy taka sytuacja wystąpi).

Na dzień 31 marca 2016 roku rezerwa została utworzona zarówno dla instalacji TAURON Wytwarzanie S.A., jak i dla instalacji TAURON Ciepło Sp. z o.o. – w obydwu spółkach emisja zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, jak i w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku, przekroczyła liczbę uprawnień nieodpłatnych. Rezerwa na koszt pokrycia deficytu, tzn. emisji przekraczającej liczbę uprawnień nieodpłatnych została utworzona w wysokości nabytych przez Grupę uprawnień do emisji zaprezentowanych jako krótkoterminowe aktywa niematerialne.

Na dzień 31 marca 2016 roku rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów wynosiła 234 751 tysięcy złotych i dotyczyła:

- Obowiązku za rok 2015 – 154 989 tysięcy złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Grupa zaktualizowała wartość rezerwy dotyczącej obowiązku umorzenia uprawnień do emisji zanieczyszczeń za rok 2015. TAURON Wytwarzanie S.A. zwiększyła rezerwę o 1 929 tysięcy złotych, tymczasem TAURON Ciepło Sp. z o.o. rozwiązała rezerwę - 23 tysiące złotych.
- Obowiązku za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku – w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Grupa utworzyła rezerwę w wysokości 79 762 tysiące złotych.

36. Pozostałe rezerwy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	91 909	67 711	159 620
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	2 151	3 471	5 622
Wykorzystanie	(68)	(996)	(1 064)
Bilans zamknięcia	93 992	70 186	164 178
Rezerwy krótkoterminowe	93 992	68 287	162 279
Rezerwy długoterminowe	-	1 899	1 899
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			27 907
Razem pozostałe rezerwy			190 186

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	93 818	66 341	160 159
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	(2 659)	1 170	(1 489)
Wykorzystanie	(258)	(2 079)	(2 337)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	(21)	(21)
Bilans zamknięcia	90 901	65 411	156 312
Rezerwy krótkoterminowe	90 901	62 697	153 598
Rezerwy długoterminowe	-	2 714	2 714
Część krótkoterminowa rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu			880
Razem pozostałe rezerwy			154 478

Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 31 marca 2016 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 93 992 tysiące złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 51 426 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 42 566 tysięcy złotych.

W 2012 roku podmiot trzeci wystąpił wobec TAURON Ciepło S.A. (obecnie TAURON Ciepło Sp. z o.o.) z roszczeniami z tytułu uregulowania stanów prawnych urzędów przesyłowych przebiegających przez jego nieruchomości. Spółka kwestionuje zarówno zasadność tych roszczeń, jak i zasadność dokonanych potrąceń z bieżącymi zobowiązaniami wobec spółki z tytułu dostaw ciepła. W konsekwencji spółka wystąpiła na drogę postępowania sądowego celem dochodzenia bieżących należności wobec dłużnika. W dalszym toku postępowania zostanie zweryfikowana kwota ewentualnych roszczeń tego podmiotu z tytułu regulowania stanów prawnych urzędów przesyłowych spółki. W związku z toczącym się sporem, mając na uwadze przyjętą politykę rachunkowości, rozpoznana została rezerwa na szacowane koszty powyższego roszczenia. Mając na uwadze toczący się spór sądowy, uwzględniając zapisy MSR 37.92 Grupa nie ujawnia wszystkich informacji związanych z ww. kwestią, a wymaganych przez MSR 37.

37. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

37.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	317 225	325 861
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	80 438	83 308
Opłaty przyłączeniowe	234 883	240 485
Pozostałe rozliczenia przychodów	1 904	2 068
Dotacje rządowe, w tym:	380 607	382 660
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	282 297	286 222
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	15 600	11 801
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	38 956	39 401
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	43 754	45 236
Razem	697 832	708 521
Długoterminowe	640 413	650 364
Krótkoterminowe	57 419	58 157

Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych obejmują głównie dotacje rządowe na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego otrzymane przez TAURON Wydobywanie S.A. – na dzień 31 marca 2016 roku 18 165 tysięcy złotych.

37.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	61 317	37 468
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	93 899	140 946
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	7 840	4 449
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 640	13 317
Razem	175 696	196 180

38. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Podatek dochodowy od osób prawnych	373	85 357
Podatek dochodowy od osób fizycznych	43 671	46 841
Podatek akcyzowy	41 247	42 467
Podatek VAT	198 178	46 787
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	162 139	156 635
Opłaty za korzystanie ze środowiska	5 090	46 889
Pozostałe	5 721	4 673
Razem	456 419	429 649

39. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wpłaty kontrahentów dot. przyszłych okresów, w tym:	282 273	273 168
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	25 377	25 366
Nadpłaty od klientów	247 407	240 700
Inne	9 489	7 102
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	59 158	754
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	55 867	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 291	754
Razem	341 431	273 922

40. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

40.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	(85 570)	2 211
Zmiana stanu zapasów	14 231	46 033
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(119 081)	(183 090)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	558 169	424 448
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(40 547)	(44 186)
Zmiana stanu rezerw	(492 012)	(568 470)
Razem	(164 810)	(323 054)

40.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(605 359)	(753 137)
Nabycie aktywów niematerialnych	(14 616)	(12 329)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(343 664)	(92 685)
Zmiana stanu zaliczek	(21 101)	(32 686)
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(10 153)	(14 262)
Pozostałe	957	4 743
Razem	(993 936)	(900 356)

Udzielenie pożyczek

Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek związane są z przekazaniem przez jednostkę dominującą dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. transz pożyczek w łącznej kwocie 6 000 tysięcy złotych na podstawie umów zawartych w listopadzie 2015 roku oraz styczniu 2016 roku, co zostało szerzej opisane w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

40.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych wynikają z wykupu oraz umorzenia przez Spółkę w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku części obligacji w ramach Transzy C w kwocie 2 250 000 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 22 323 tysiące złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 20 455 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(13 004)	(2 715)
Odsetki zapłacone od kredytów	(11 916)	(8 608)
Odsetki zapłacone od leasingu	(245)	(387)
Razem	(25 165)	(11 710)

Zwrot pomocy publicznej

Wydatki z tytułu zwrotu pomocy publicznej związane są z dokonaniem przez spółkę Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o., na podstawie postanowień umowy o zwrot pomocy publicznej, zwrotem środków pieniężnych, co zostało szerzej opisane w nocy 30 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku związane są z:

- emisją przez Spółkę obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 650 000 tysięcy złotych w ramach zawartego w listopadzie 2015 roku programu emisji obligacji, co zostało szerzej opisane w nocy 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- emisją przez Spółkę transz obligacji w ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w łącznej kwocie 210 000 tysięcy złotych.

INNE INFORMACJE

41. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	Opis
Bezumowne korzystanie z nieruchomości	<p>Spółki należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne, instalacje ciepłownicze oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwę na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalnie nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieuregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.</p>
Kwota	Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy została utworzona rezerwa w wysokości 93 992 tysiące złotych (nota 36).
Roszczenia od Huty Łaziska S.A.	<p>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. („Huta”).</p> <p>Główną przyczyną spraw z powództwa GZE było niewywiązywanie się przez Hute 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 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 wstrzymania przez GZE dostaw energii do Huty, oddalający apelację Huty od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 19 października 2005 roku oddalającego odwołanie Huty od przedmiotowej decyzji Prezesa URE. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku.</p> <p>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 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż sądowi do ponownego rozpoznania, który w dniu 5 czerwca 2012 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu.</p> <p>Począwszy od 27 listopada 2012 roku odbywają się rozprawy przed sądem pierwszej instancji. W maju 2015 roku została sporządzona przez biegłą opinia dotycząca prawidłowości rozliczeń między stronami sporu. W dniu 30 czerwca 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła zarzuty do wyżej wskazanej opinii. Zarzuty do tej opinii złożyła także Huta oraz Skarb Państwa. Postanowieniem z dnia 16 września 2015 roku Sąd dopuścił dowód z uzupełniającej opinii biegłego, w której biegła ma się odnieść do zarzutów zgłoszonych przez strony. W ostatnim piśmie procesowym pełnomocnicy Spółki złożyli wniosek o pilne zwolnienie biegłej z obecności na najbliższej rozprawie, a ponadto złożyli wnioski ukierunkowane na rezygnację z dowodu z opinii biegłego sądowego. Ostatnia rozprawa odbyła się w dniu 20 stycznia 2016 roku. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na dzień 20 maja 2016 roku.</p> <p>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.</p>
Kwota	Roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 182 060 tysięcy złotych.
Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych	<p>W dniu 18 marca 2015 roku spółka zależna Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji wypowiedziała długoterminowe umowy na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych od farm wiatrowych. Spółce wytoczone zostały powództwa o stwierdzenie bezskuteczności złożonych oświadczeń o wypowiedzeniu oraz o zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych wynikających z w/w umów zakupu. W związku z faktem, iż postępowania sądowe dotyczące powyższych spraw są w toku, niemożliwe jest oszacowanie ostatecznej kwoty ewentualnych konsekwencji finansowych dla spółki oraz Grupy.</p>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	<p>W dniu 15 maja 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. ustanowiła na 3 293 403 udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 złotych i łącznej wartości nominalnej 329 340 tysięcy złotych, stanowiących około 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG.</p> <p>Spółka ustanowiła na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 840 000 tysięcy złotych. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.</p> <p>Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy TAMEH Czech s.r.o. oraz TAMEH POLSKA Sp. z o.o. jako pierwotnymi kredytobiorcami, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako spółką dominującą i gwarantem oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.</p>
Kwota	<p>Na dzień 31 marca 2016 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 422 729 tysięcy złotych.</p>
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("UOKiK")	<p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż Prezes UOKiK wszczął postępowania:</p> <ul style="list-style-type: none">- Postępowanie wszczęte w dniu 12 grudnia 2012 roku 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 dniu 16 kwietnia 2013 roku Prezes UOKiK wydał decyzję zobowiązującą do zaniechania działań. W dniu 30 czerwca 2015 roku spółka złożyła sprawozdanie o wykonaniu zobowiązań.- Postępowanie wszczęte w dniu 17 września 2013 roku w związku z podejrzeniem stosowania przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów polegającej na podawaniu w cennikach i materiałach informacyjnych cen energii elektrycznej bez uwzględnienia wartości podatku od towarów i usług, co stanowi naruszenie Ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym i w związku z tym stanowi naruszenie Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.) („Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów”). Spółka zobowiązała się do zaniechania działań naruszających przepisy Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz wniosła o prowadzenie postępowania w kierunku wydania decyzji zobowiązującej. W dniu 22 grudnia 2014 roku wpłynęło do spółki zawiadomienie UOKiK o zakończeniu postępowania dowodowego. W dniu 14 grudnia 2015 roku Prezes UOKiK wezwał Spółkę do wskazania, czy praktyka została zaniechana, na co spółka odpowiedziała w lutym 2016 roku, informując UOKiK o zaniechaniu praktyki i wniosła o odstąpienie od nakładania kary.- Postanowieniem z dnia 19 grudnia 2014 roku zostało wszczęte postępowanie antymonopolowe, w związku z podejrzeniem nadużywania przez spółki TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. pozycji dominującej na rynku rezerwowej sprzedaży energii elektrycznej. W 2015 roku spółki złożyły wnioski o wydanie decyzji nakładającej na nie obowiązek wykonania zobowiązania do zaniechania działań naruszających Ustawę o ochronie konkurencji i konsumentów oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzuczanych naruszeń. W lipcu 2015 roku Prezes UOKiK wydał decyzję zobowiązującą do podjęcia określonych działań zmierzających do zapobieżenia zarzuczonym naruszeniom, w terminie czterech miesięcy od daty uprawomocnienia się decyzji. Na spółki został nałożony również obowiązek złożenia sprawozdania z wykonania przyjętych zobowiązań w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji. W dniu 22 lutego 2016 roku spółki poinformowały urząd o wykonaniu zobowiązań i złożyły wymagane sprawozdania.- W dniu 27 stycznia 2015 roku zostało wszczęte postępowanie wyjaśniające w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w stosunku do małych elektrowni wodnych, polegające na narzucaniu przez przedsiębiorcę nieuczciwych warunków zakupu energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii i uzależnianiu zakupu tej energii od konieczności uregulowania obowiązku bilansowania handlowego, mogą stanowić naruszenie przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Postanowieniem z dnia 15 października 2015 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe. W dniu 1 lutego 2016 roku UOKiK przyjął deklarację spółki dotyczącą przedstawienia skonkretyzowanego zobowiązania. Termin zakończenia postępowania został wyznaczony na 31 maja 2016 roku. <p>Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.</p>
Postępowania wyjaśniające wszczęte przez Prezesa UOKiK	<p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania wyjaśniające prowadzone przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania spółek nie stanowiły naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółki złożyły wyjaśnienia, przekazały żądane dokumenty i ustosunkowały się do twierdzeń zawartych w pismach UOKiK. Zarząd obu spółek ocenia, mając na uwadze, że wszczęte postępowania mają charakter postępowania wyjaśniających, iż prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym Grupa nie tworzy rezerw na te zdarzenia.</p>

42. Zobowiązania i aktywa warunkowe związane z rozliczeniami podatkowymi

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w spółkach Grupy Kapitałowej toczą się następujące postępowania dotyczące rozliczeń publiczno-prawnych:

Tytuł	Opis
Podatek akcyzowy	<p>W związku z niezgodnością polskich przepisów dotyczących akcyzy od energii elektrycznej z przepisami wspólnotowymi, kierując się wyrokiem Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości ("ETS") w Luksemburgu z dnia 12 lutego 2009 roku elektrownie i elektrociepłownie należące do Grupy TAURON złożyły korekty deklaracji wraz z wnioskami o stwierdzenie nadpłaty podatku akcyzowego za lata 2006 - 2008 oraz za miesiące styczeń i luty 2009 roku. W powyższym wyroku ETS uznał, że polskie przepisy określające moment powstania obowiązku podatkowego w akcyzie od energii elektrycznej nie zostały dostosowane ani przed ani po upływie okresu przejściowego do wymogów Dyrektywy energetycznej. W chwili obecnej postępowania dotyczące poszczególnych spółek Grupy TAURON (TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło sp. z o.o.) prowadzone są przed właściwymi organami podatkowymi i Sądami Administracyjnymi.</p> <p>Z uwagi na istotną niepewność odnośnie ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii Grupa nie ujęła w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadnych skutków związanych z ewentualnym zwrotem nadpłaconego podatku akcyzowego oraz roszczeniami i potencjalnymi roszczeniami nabywców energii elektrycznej.</p>
Kwota	Wartość kwot będących przedmiotem nadpłat, których zwrotu dochodzi Grupa - około 908 500 tysięcy złotych.
Podatek dochodowy - zwiększenie kosztów podatkowych o wartość kosztu remontów komponentowych	<p>Zgodnie z otrzymaną interpretacją spółki wchodzące w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”) (TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.) rozliczały wydatki poniesione na remonty komponentowe w czasie. Jednocześnie Spółka jako reprezentująca PGK zaskarżyła otrzymaną interpretację, gdyż zdaniem Spółki ww. remonty należy dla celów podatkowych rozliczać jednorazowo, niezależnie od rozliczenia ich dla celów bilansowych. Stanowisko to potwierdził Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach w wyroku z dnia 18 września 2014 roku. W dniu 30 grudnia 2014 roku Spółka złożyła wniosek o stwierdzenie nadpłaty i deklarację korygującą za rok 2013, zaliczając w koszty podatkowe jednorazowo wartość remontów komponentowych. Jednocześnie na nadpłatę został utworzony odpis aktualizujący należność z tytułu podatku dochodowego. W roku 2015 PGK otrzymała zwrot nadpłaty w wysokości 22 250 tysięcy złotych. Odpis aktualizujący został rozwiązany, zmniejszając obciążenie podatkowe roku 2015.</p> <p>Z uwagi na złożoną przez Ministra Finansów skargę kasacyjną, na dzień 31 marca 2016 roku sprawa oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie przez Naczelny Sąd Administracyjny.</p>
Kwota	Otrzymana nadpłata w wysokości 22 250 tysięcy złotych.
Podatek od nieruchomości	<p>W odniesieniu do urządzeń służących do wytwarzania i przesyłu energii elektrycznej istnieją rozbieżności interpretacyjne w zakresie podejścia do opodatkowania tych obiektów podatkiem od nieruchomości. Ze względu na fakt, że organami podatkowymi w zakresie podatku od nieruchomości są władze lokalne, podejście organów podatkowych nie jest jednolite i zdarzają się przypadki kwestionowania prawidłowości ustalenia podstawy opodatkowania. W zależności od rozstrzygnięć sądowych oraz ewentualnych zmian przepisów sytuacja w zakresie opodatkowania podatkiem od nieruchomości urządzeń energetycznych może w przyszłości ulec zmianie.</p>
Kwota	Na spory w zakresie podatku od nieruchomości na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy (łącznie 16 369 tysięcy złotych).
Postępowanie kontrolne	<p>Spółka jest stroną postępowania kontrolnego wszczętego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”). Przedmiotem badania w postępowaniu jest rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od października 2013 roku do kwietnia 2014 roku. Dyrektor UKS przeprowadza czynności dowodowe w postaci korespondencji ze Spółką oraz przesłuchania świadków. Spółka kolejnymi pismami udzielała odpowiedzi na wezwania skierowane przez Dyrektora UKS, przedstawiając wymagane wyjaśnienia oraz dokumenty. Czas trwania postępowania kontrolnego był kilkukrotnie przedłużany przez Dyrektora UKS – aktualnie nowy termin jego zakończenia został wyznaczony na dzień 28 czerwca 2016 roku. Spółka spodziewa się, iż postępowanie kontrolne zostanie zakończone w 2016 roku, nie jest jednak możliwe precyzyjne określenie daty jego zakończenia. Ponieważ na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Dyrektor UKS nie przedstawił swojej oceny w zakresie zebranego materiału dowodowego, na obecnym etapie nie jest możliwe wskazanie ewentualnych konsekwencji protokołu kończącego postępowanie.</p>

43. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

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

Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Nieruchomości	80 977	82 250
Urządzenia techniczne i maszyny	605	614
Środki pieniężne	25 523	22 067
Razem	107 105	104 931

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 2016 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia następujących umów zawartych przez jednostkę dominującą:

Umowa	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
Program Emisji Obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	<ul style="list-style-type: none"> • do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2016 roku – dotyczy spłaconych Transz A i B • do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku – dotyczy Transzy C oraz Transz D i E (niezaciągnięte)
Program Emisji Obligacji Długoterminowych w Banku Gospodarstwa Krajowego	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do maksymalnej kwoty 2 550 000 tysięcy złotych, obowiązujące do dnia 20 grudnia 2032 roku
Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do maksymalnej kwoty 7 524 000 tysięcy złotych, obowiązujące do dnia 31 grudnia 2023 roku
Umowa ramowa zawarta z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe. Z limitu na gwarancje zabezpieczające transakcje może korzystać Spółka oraz spółki z Grupy TAURON. Na dzień 31 marca 2016 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych.	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A.	do kwoty 125 000 tysięcy złotych
Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na gwarancje bankowe dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.	pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bankowego w BZ WBK S.A.	do kwoty 150 000 tysięcy złotych
Umowy kredytów w rachunku bieżącym w banku PKO Bank Polski S.A. (do kwoty 300 000 tysięcy złotych oraz limit intraday do kwoty 500 000 tysięcy złotych)	pełnomocnictwa do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A.	do łącznej kwoty 800 000 tysięcy złotych
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego (w EUR, do kwoty 25 000 tysięcy euro)	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku Gospodarstwa Krajowego	do kwoty 106 710 tysięcy złotych (25 000 tysięcy euro)
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 213 420 tysięcy złotych (50 000 tysięcy euro) z terminem obowiązywania 31 grudnia 2019 roku
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w mBanku (w USD, do kwoty 2 000 tysięcy dolarów)	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 11 277 tysięcy złotych (3 000 tysięcy dolarów) z terminem obowiązywania 31 marca 2019 roku

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie TAURON na dzień 31 marca 2016 roku:

- Weksle in blanco

Umowa/transakcja, którą zabezpiecza weksel in blanco	Spółka Grupy, która wystawiła weksel in blanco	Wartość na 31 marca 2016 (niebadane)
Umowy pożyczek udzielonych spółkom zależnym TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło Sp. z o.o. przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	TAURON Polska Energia S.A.	71 180
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów	TAURON Dystrybucja S.A.	131 390
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	87 251
Umowy o przyłączenie do sieci przesyłowej, o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o częściowe umorzenie pożyczki	TAURON Wytwarzanie S.A.	64 144

• Zabezpieczenia umów leasingu finansowego

Umowa leasingu finansowego	Leasingobiorca	Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na 31 marca 2016 (niebadane)	Zabezpieczenie
Umowa leasingu zwrotnego, którego przedmiotem są nieruchomości, maszyny i urządzenia techniczne	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	5 562	Weksel in blanco na kwotę 92 215 tysięcy złotych, dodatkowe zabezpieczenie tej umowy stanowią cesja wierzytelności, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na nieruchomościach i urządzeniach technicznych i maszynach oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi.
Umowa leasingu finansowego, którego przedmiotem jest nieruchomość w Katowicach	TAURON Polska Energia S.A.	28 031	Zabezpieczeniem tej umowy są: dwa weksle in blanco, cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

- Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz spółki zależnej TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych w grudniu 2014 roku przez tą spółkę. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj. do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro;
- W ramach umowy ramowej na gwarancje bankowe zawartej z PKO Bankiem Polskim S.A. na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 2 079 tysięcy złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:
 - gwarancja dla Joint Allocation Office S.A. do kwoty 1 000 tysięcy euro (4 268 tysięcy złotych) obowiązująca do dnia 30 grudnia 2016 roku;
 - gwarancja na zabezpieczenie dobrego wykonania umowy (Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ – SYSTEM S.A.) do kwoty 3 864 tysiące złotych obowiązująca do dnia 30 listopada 2016 roku.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. bank wystawił gwarancje celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej:
 - do wysokości 30 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do 15 czerwca 2016 roku;
 - do wysokości 20 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do 29 kwietnia 2016 roku.
- Zabezpieczenie transakcji na Towarowej Giełdzie Energii:
 - Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie zawarta pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. ("IRGIT"). W ramach tego zabezpieczenia Spółka zdeponowała na rachunku w Rejestrze Upoważnień jednostki w ilości 5 183 500 EUA. Termin obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 15 czerwca 2016 roku;
 - Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie pomiędzy spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT. W ramach tej umowy dokonano blokady uprawnień do emisji zanieczyszczeń w Rejestrze Upoważnień stanowiących własność TAURON Wytwarzanie S.A.:
 - 8 000 000 EUA – za zobowiązania zaciągnięte przez TAURON Polska Energia S.A. względem IRGIT;
 - 5 040 086 EUA – pierwotnie, następnie w grudniu 2015 roku zwrócono TAURON Wytwarzanie S.A. 5 000 000 EUA, zmniejszając ilość uprawnień do emisji stanowiących zabezpieczenie transakcji realizowanych na TGE S.A. przez TAURON Wytwarzanie S.A. do 40 086 EUA. W lutym 2016 roku na podstawie aneksu do umowy zablokowano dodatkowo jeszcze 900 000 EUA, w związku z czym w lutym i marcu 2016 roku depozyt zabezpieczający transakcje dokonywane przez TAURON Wytwarzanie S.A. na TGE stanowił 940 086 EUA.

Umowa zawarta pomiędzy TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT wygasła w dniu 31 marca 2016 roku. W kwietniu 2016 roku uprawnienia w ilości 8 940 086 EUA zostały zwrócone na rachunek TAURON Wytwarzanie S.A.

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

44. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 5 464 999 tysięcy złotych oraz 5 597 990 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wytwarzanie	Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III	3 597 612	3 773 520
	Przekazanie do eksploatacji części układu nawęglania zewnętrznego oraz układu odpopielania dla potrzeb bloku energetycznego o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno III	144 325	144 325
	Budowa nowych mocy w kogeneracji Elektrociepłowni Tychy	98 970	98 970
Dystrybucja	Wdrożenie systemu inteligentnego opomiarowania Smart City Wrocław	61 303	91 126
Wydobycie	Wykonanie wlotu szybowego i zabudowa infrastruktury szybu Janina	32 695	37 986

45. Informacja o podmiotach powiązanych

45.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o. oraz grupę kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Łączna wartość transakcji ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Przychody	6 622	42 522
Koszty	(15 488)	(12 016)

Spadek przychodów w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy transakcji ze wspólnym przedsięwzięciem - grupą kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Transakcje z tym wspólnym przedsięwzięciem za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku wynosiły odpowiednio 3 682 tysiące złotych i 40 162 tysiące złotych (w okresie porównywalnym główną pozycję przychodów stanowiła sprzedaż węgla).

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowi pożyczka udzielona Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 41 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z zawartymi umowami ze wspólnym przedsięwzięciem Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka utworzyła rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 182 877 tysięcy złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Spółka zaktualizowała wartość rezerw w związku z odwróceniem dyskonta na dzień bilansowy o łączną kwotę 2 929 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 34 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

45.2. 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 ze spółkami Skarbu Państwa została przedstawiona w tabeli poniżej.

Przychody i koszty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Przychody	617 415	680 525
Koszty	(615 104)	(726 108)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Należności	333 188	367 207
Zobowiązania	233 772	270 429

Na dzień 31 marca 2016 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na łączną kwotę 88 435 tysięcy złotych, w tym główne pozycje to zaliczki na dostawy związane z zakupem węgla na kwotę 84 781 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 3 649 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w należnościach wykazane zostały zaliczki na łączną kwotę 128 650 tysięcy złotych, w tym zaliczki na dostawy węgla w wysokości 124 996 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 3 649 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 87% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Kompanii Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 87% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 80% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Kompanii Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 85% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku.

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 powiązaniem.

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

45.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	3 417	5 741	1 979	4 619
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 216	4 446	1 224	4 259
Świadczenia po okresie pełnienia funkcji członka Zarządu	2 077	549	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	86
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	492	450	-
Inne	124	254	305	274
Rada nadzorcza jednostki	305	137	308	233
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	305	137	308	221
Inne	-	-	-	12
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	4 229	10 304	4 969	10 640
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	3 372	9 989	4 523	10 455
Nagrody jubileuszowe	-	123	-	126
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	609	134	114	-
Inne	248	58	332	59
Razem	7 951	16 182	7 256	15 492

W zakresie wykazanych w powyższej tabeli świadczeń po okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu kwota 1 550 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerwy utworzonej na dzień 31 grudnia 2015 roku przez jednostkę dominującą, natomiast kwota 423 tysiące złotych stanowi wykorzystanie rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2015 roku przez jednostki zależne.

Dodatkowo, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku Spółki Grupy utworzyły rezerwy z tytułu świadczeń po okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu w kwocie 2 526 tysięcy złotych, które nie są jeszcze wymagalne. Koszty utworzenia rezerw nie zostały ujęte w powyższej tabeli.

46. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Nota	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		63 713		5 684	
Instrumenty pochodne	32	63 713	63 713	5 684	5 684
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		138 738		140 783	
Udziały i akcje (długoterminowe)		130 280		132 383	
Udziały i akcje (krótkoterminowe)		4 105		4 105	
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		2 463	2 463	2 405	2 405
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe		1 890	1 890	1 890	1 890
3 Pożyczki i należności		2 245 474		2 150 918	
Należności od odbiorców	26	1 811 370	1 811 370	1 830 033	1 830 033
Lokaty i depozyty		41 521	41 521	39 724	39 724
Pożyczki udzielone		232 015	232 015	223 911	223 911
Inne należności finansowe		160 568	160 568	57 250	57 250
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39		441 190		418 127	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	21	441 190		418 127	
5 Instrumenty pochodne zabezpieczające	32	410	410	-	-
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	360 118	360 118	364 912	364 912
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		3 249 643		3 080 424	
Aktywa trwałe		902 863		851 145	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach		441 190		418 127	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć		223 832		221 803	
Pozostałe aktywa finansowe		237 841		211 215	
Aktywa obrotowe		2 346 780		2 229 279	
Należności od odbiorców		1 811 370		1 830 033	
Pozostałe aktywa finansowe		175 292		34 334	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		360 118		364 912	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Nota	Stan na 31 marca 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		60 561		16 642	
Instrumenty pochodne	32	60 561	60 561	16 642	16 642
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		10 051 806		9 980 020	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	31.1	46 260	46 260	47 999	47 999
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	31.1	1 341 499	1 359 275	1 353 571	1 375 724
Kredyty w rachunku bieżącym	31.1	102 445	102 445	10 206	10 206
Wyemitowane obligacje	31.2	7 321 981	7 368 836	6 680 433	6 683 707
Zobowiązania wobec dostawców		692 721	692 721	790 706	790 706
Pozostałe zobowiązania finansowe		105 188	105 188	157 240	157 240
Zobowiązania inwestycyjne		327 639	327 639	767 759	767 759
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		102 886	102 886	155 957	155 957
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia		11 187	11 187	16 149	16 149
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39		44 827		46 438	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		44 827	44 827	46 438	46 438
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające	32	93 915	93 915	95 467	95 467
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		10 251 109		10 138 567	
Zobowiązania długoterminowe		7 799 814		5 025 832	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		7 751 518		4 924 127	
Pozostałe zobowiązania finansowe		48 296		101 705	
Zobowiązania krótkoterminowe		2 451 295		5 112 735	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		1 105 494		3 214 520	
Zobowiązania wobec dostawców		692 721		790 706	
Zobowiązania inwestycyjne		327 252		766 843	
Pochodne instrumenty finansowe		154 470		96 953	
Pozostałe zobowiązania finansowe		171 358		243 713	

Pochodne instrumenty finansowe klasyfikowane do kategorii aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz stanowiące instrumenty zabezpieczające, które na dzień bilansowy wycenione są w wartości godziwej, zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie odnośnie hierarchii wartości godziwej zostało również zaprezentowane w nocie 32.

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- W przypadku instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej, które na dzień 31 marca 2016 roku obejmowały kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje wyemitowane przez spółkę zależną, Grupa dokonuje wyceny w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej wspomnianych instrumentów finansowych dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danej obligacji czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. Wycena została sklasyfikowana do Poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.
- Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych (poza udziałami i akcjami w ramach kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyłączonych z zakresu MSR 39, o czym mowa poniżej) na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:
 - w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
 - instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

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

- Grupa nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień

bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Podobnie, udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach – aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zgodnie z polityką rachunkowości Grupy wyceniane są według metody praw własności.

47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 31 marca 2016 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 32 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

48. Zarządzanie kapitałem i finansami

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

49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rejestracja podwyższenia kapitału spółki Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2016 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. z kwoty 5 000 tysięcy złotych do kwoty 55 000 tysięcy złotych, uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 22 marca 2016 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 58 stron.

Katowice, dnia 9 maja 2016 roku

Remigiusz Nowakowski - Prezes Zarządu

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków