

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 2017 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 PRZEPL YWÓW PIENIĘŻNYCH	8

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 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
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
7. Nowe standardy i interpretacje	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
9. Sezonowość działalności	16

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 17

10. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
---	----

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 20

11. Przychody ze sprzedaży	20
12. Koszty według rodzaju	20
13. Przychody i koszty finansowe	21
14. Podatek dochodowy	21
14.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21
14.2. Odroczone podatek dochodowy	22
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 23

16. Rzeczowe aktywa trwałe	23
17. Wartość firmy	26
18. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów	27
18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	27
18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	28
19. Pozostałe aktywa niematerialne	28
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	29
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	31
22. Pozostałe aktywa finansowe	32
23. Pozostałe aktywa niefinansowe	32
23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	32
23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	32
24. Zapasy	33
25. Należności od obiorców	33
26. Należności z tytułu podatków i opłat	34
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
28. Kapitał własny	35
28.1. Kapitał podstawowy	35
28.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	35
28.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	36

29. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	36
29.1. Kredyty i pożyczki	36
29.2. Wyemitowane obligacje.....	38
30. Rezerwy na świadczenia pracownicze	40
30.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.....	40
30.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.....	41
31. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	41
31.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych.....	42
31.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	42
31.3. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	42
32. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	43
32.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów.....	44
32.2. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii.....	44
33. Pozostałe rezerwy	45
34. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe.....	47
34.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	47
34.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	47
35. Zobowiązania wobec dostawców	47
36. Zobowiązania inwestycyjne	47
37. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	48
38. Pozostałe zobowiązania finansowe	49
39. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	49

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH 50

40. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	50
40.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	50
40.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	51
40.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	51

INNE INFORMACJE 52

41. Instrumenty finansowe.....	52
41.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	52
41.2. Instrumenty pochodne.....	53
42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	54
43. Zarządzanie kapitałem i finansami	54
44. Zobowiązania warunkowe	55
45. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	58
46. Informacja o podmiotach powiązanych.....	60
46.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	60
46.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	60
46.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	61
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	62

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	4 589 537	4 564 505
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(3 554 543)	(3 842 319)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 034 994	722 186
Koszty sprzedaży	12	(110 209)	(107 069)
Koszty ogólnego zarządu	12	(153 492)	(167 643)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		2 260	9 706
Zysk operacyjny		773 553	457 180
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	37 241	23 035
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(50 073)	(72 739)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	58 386	4 119
Zysk przed opodatkowaniem		819 107	411 595
Podatek dochodowy	14.1	(178 572)	(87 789)
Zysk netto		640 535	323 806
Wycena instrumentów zabezpieczających	28.2	(4 217)	25 149
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(13 865)	(4)
Podatek dochodowy	14.1	801	(4 778)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(17 281)	20 367
Zyski/(straty) aktuarialne	30.1	2 130	(2 512)
Podatek dochodowy	14.1	(404)	478
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	20	(10)	28
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		1 716	(2 006)
Pozostałe całkowite dochody netto		(15 565)	18 361
Łączne całkowite dochody		624 970	342 167
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		639 830	323 245
Udziałom niekontrolującym		705	561
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		624 261	341 606
Udziałom niekontrolującym		709	561
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,37	0,18

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	26 577 498	26 355 189
Wartość firmy	17	40 156	40 156
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	18.1	12 342	126 260
Pozostałe aktywa niematerialne	19	1 224 507	1 224 427
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	487 146	461 348
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	243 079	240 951
Pozostałe aktywa finansowe	22	227 583	227 140
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	395 180	422 400
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	43 537	50 382
		29 251 028	29 148 253
Aktywa obrotowe			
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	18.2	593 390	980 348
Zapasy	24	346 459	486 120
Należności od odbiorców	25	1 891 656	1 894 065
Należności z tytułu podatków i opłat	26	257 866	263 854
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	308 049	15 116
Pozostałe aktywa finansowe	22	119 984	79 637
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	202 761	185 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	229 386	384 881
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 552	19 612
		3 965 103	4 308 641
SUMA AKTYWÓW		33 216 131	33 456 894

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	28.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy		7 823 339	7 823 339
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	28.2	26 244	29 660
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(4 665)	9 200
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	28.3	665 862	24 320
		17 273 527	16 649 266
Udziały niekontrolujące		30 761	30 052
Kapitał własny ogółem		17 304 288	16 679 318
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	29	8 850 672	8 759 789
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	1 377 726	1 373 385
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	31	303 029	449 310
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	34	544 219	554 293
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	893 738	759 568
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	68 476	72 374
		12 037 860	11 968 719
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	29	648 162	219 740
Zobowiązania wobec dostawców	35	775 241	829 729
Zobowiązania inwestycyjne	36	214 358	1 033 804
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	154 944	158 228
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	32	488 519	964 821
Pozostałe rezerwy	33	329 562	366 456
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	34	229 974	267 662
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	37	463 197	410 943
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	190 654	256 295
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	39	379 372	301 179
		3 873 983	4 808 857
Zobowiązania razem		15 911 843	16 777 576
SUMA PASYWÓW		33 216 131	33 456 894

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 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 2017 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)				
Stan na 1 stycznia 2017 roku	8 762 747	7 823 339	29 660	9 200	24 320	16 649 266	30 052	16 679 318	
Zysk netto	-	-	-	-	639 830	639 830	705	640 535	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(3 416)	(13 865)	1 712	(15 569)	4	(15 565)	
Łączne całkowite dochody	-	-	(3 416)	(13 865)	641 542	624 261	709	624 970	
Stan na 31 marca 2017 roku (niebadane)	8 762 747	7 823 339	26 244	(4 665)	665 862	17 273 527	30 761	17 304 288	

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)				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	8 762 747	11 277 247	(73 414)	(791)	(3 947 461)	16 018 328	29 829	16 048 157	
Rozliczenie nabycia ZCP Brzeszcze	-	-	-	-	(10 196)	(10 196)	-	(10 196)	
Pozostałe transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)	
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	(10 196)	(10 196)	(46)	(10 242)	
Zysk netto	-	-	-	-	323 245	323 245	561	323 806	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	20 371	(4)	(2 006)	18 361	-	18 361	
Łączne całkowite dochody	-	-	20 371	(4)	321 239	341 606	561	342 167	
Stan na 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	

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem		
	819 107	411 595
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(37 241)	(23 035)
Amortyzacja	410 270	413 618
Różnice kursowe	(75 630)	(1 666)
Odsetki i prowizje	48 142	64 254
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	12 553	(15 716)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	40.1 (260 214)	(164 810)
Podatek dochodowy zapłacony	40.1 (41 284)	(218 706)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
	875 703	465 534
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	40.2 (1 251 411)	(993 936)
Zwrot pomocy publicznej	-	(131 077)
Nabycie aktywów finansowych	(4 703)	(1 690)
Udzielenie pożyczek	40.2 (292 742)	(6 000)
Razem płatności	(1 548 856)	(1 132 703)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	10 092	5 442
Pozostałe wpływy	1 749	661
Razem wpływy	11 841	6 103
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
	(1 537 015)	(1 126 600)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(2 250 000)
Splata pożyczek/kredytów	40.3 (22 462)	(22 323)
Odsetki zapłacone	40.3 (12 677)	(25 165)
Pozostałe płatności	(12 838)	(10 779)
Razem płatności	(47 977)	(2 308 267)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	40.3 500 000	2 860 000
Otrzymane dotacje	218	4 133
Razem wpływy	500 218	2 864 133
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
	452 241	555 866
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	(209 071)	(105 200)
Różnice kursowe netto	(7)	2 680
Środki pieniężne na początek okresu	27 354 733	327 715
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	27 145 662	222 515
o ograniczonej możliwości dysponowania	27 141 511	177 743

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 9 maja 2017 roku.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2017 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%
3	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie	100,00%
4	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
5	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	95,61%
7	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,72%
8	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ¹	Wrocław	Dystrybucja	99,72%
9	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ¹	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.	Krzyszowice	Pozostałe	100,00%
15	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. ²	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%
18	KOMFORT - ZET Sp. z o.o. ¹	Tarnów	Pozostałe	99,72%

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

² W dniu 8 marca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę o uchyleniu likwidacji spółki.

Na dzień 31 marca 2017 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. w likwidacji 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. w likwidacji 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.

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 2016 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. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez 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.

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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Pozycja	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek		Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016	
Rzeczowe aktywa trwałe	26 577 498	26 355 189	Na dzień 31 marca 2017 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 2016 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku są aktualne. Odpisy/rozwiązania odpisów ujęte w bieżącym okresie dotyczą indywidualnych aktywów. nota 16
Wartość firmy	40 156	40 156	Na dzień 31 marca 2017 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 2016 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku są aktualne i nie ma konieczności dotworzenia kolejnych odpisów na dzień bilansowy. nota 17
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 532 670	1 531 613	• Opis przyjętych założeń aktuarialnych oraz metodologii wyceny. nota 30
Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	96 246	209 736	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 32
Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	392 273	755 085	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 32
Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	148 198	146 885	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 31
Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	116 045	115 302	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 31
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia i pokrycie kosztów	13 004	198 844	• W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku rezerwa związana z umową elektryczną oraz rezerwa związana z klauzulą umowną "take or pay" zostały w całości rozwiązane. Na dzień 31 marca 2017 roku saldo rezerwy dotyczy rezerwy na pokrycie kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. nota 31
Pozostałe rezerwy	329 562	366 456	• Sposób kalkulacji rezerw. Opis głównych tytułów rezerw. nota 33
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	850 851	957 118	• Realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. nota 14.2
Pochodne instrumenty finansowe:			
Aktywa	46 088	56 417	• Wycena wartości godziwej. nota 41.2
Zobowiązania	5 203	560	
Należności od odbiorców	1 891 656	1 894 065	• Odpis aktualizujący - na dzień bilansowy odpisy aktualizujące należności od odbiorców wynosiły 206 820 tysięcy złotych. nota 25

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.

- Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Data wejścia w życie w UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzane przez MSSF 9 *Instrumenty finansowe*:

- zmiana zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, dla których podstawę stanowi model biznesowy stosowany do zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyka umownych przepływów pieniężnych. Dotychczasowe cztery kategorie aktywów finansowych określone w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* zastąpione zostaną przez dwie kategorie: zamortyzowany koszt i wartość godziwa;
- wprowadzenie nowego modelu oceny utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe;
- zmodyfikowany model rachunkowości zabezpieczeń.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zmiana zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych spowoduje zmianę klasyfikacji aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, jednak bez istotnego wpływu na wycenę oraz wynik finansowy i kapitały Grupy. Analiza posiadanych przez Grupę na dzień 31 marca 2017 roku aktywów finansowych wykazała, że przy założeniu utrzymania aktywów finansowych o podobnych charakterystykach na moment wejścia w życie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* zmiana klasyfikacji nie wpłynie istotnie na zmianę wyceny i tym samym na wynik finansowy i kapitały Grupy. Instrumenty klasyfikowane obecnie do kategorii pożyczek i należności spełniają warunki klasyfikacji do aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, więc zmiana nie spowoduje zmiany zasad wyceny. Grupa nie posiada aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe z pozostałych kategorii wyceniane w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9 stanowią aktywa wyceniane w wartości godziwej.

Wspomniane wyniki analizy nie obejmują udziałów i akcji posiadanych przez Grupę w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, które ze względu na brak możliwości wiarygodnej wyceny wyceniane są obecnie w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Analiza wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na skonsolidowane sprawozdanie finansowe odnośnie tej grupy aktywów nie została jeszcze zakończona.

Odnośnie oczekiwanych strat kredytowych Grupa jest w trakcie przeprowadzania analizy w stosunku do należności od odbiorców spółek z segmentu Sprzedaż. Ta klasa instrumentów finansowych stanowi najistotniejszą pozycję aktywów finansowych Grupy. Należności zostały pogrupowane według grup klientów, które na podstawie danych historycznych wykazują istotne różnice dotyczące strat kredytowych, a następnie dla każdej grupy ustalono współczynniki tworzenia odpisów, przy uwzględnieniu wpływu dostępnych informacji dotyczących przyszłości na wskaźniki historyczne.

Wstępna analiza wskazuje, że zastosowanie MSSF 9 nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa posiada instrumenty zabezpieczające zmienność przepływów pieniężnych związanych z wyemitowanymi obligacjami z tytułu ryzyka stopy procentowej. Wspomniane instrumenty IRS objęte są rachunkowością zabezpieczeń. Nie oczekuje się, aby wejście w życie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wpłynęło istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w odniesieniu do stosowanej rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Data wejścia w życie w UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa jest w trakcie przeprowadzania analizy umów z klientami w pięciu krokach, które są niezbędne z punktu widzenia prawidłowego ustalenia przychodów zgodnie z MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach. Ocena wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy. Istnieje prawdopodobieństwo, iż nowe wytyczne MSSF 15 mogą spowodować konieczność zmiany systemów.

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. Chodzi tu w głównej mierze o umowy sprzedaży energii elektrycznej i gazu, w których klientom w ramach ceny sprzedaży energii i gazu oferowane są dodatkowe usługi lub sprzęt. Usługi te w Grupie będą obejmować m.in. zapewnienie klientom pomocy elektryka bądź serwisanta w przypadku awarii elektrycznej lub gazowej. Kolejnym aspektem, który podlega analizie jest kwestia opłat za tzw. gwarancję ceny w umowach sprzedaży, która daje klientowi możliwość zagwarantowania sobie niezmienności ceny usługi przez określony okres, a która to korzyść ma odzwierciedlenie w cenie płaconej przez klienta. Zgodnie z założeniami nowego standardu grupa jest zobowiązana do osobnego ujęcia każdego możliwego do identyfikacji zobowiązania do wykonania świadczeń, a co za tym idzie do alokacji ceny transakcyjnej do tych zobowiązań. Grupa analizuje obecnie posiadane zobowiązania umowne w celu identyfikacji pojedynczych zobowiązań i przypisania do nich cen transakcyjnych.

Dodatkowo w segmencie Dystrybucja Grupa dokonuje analizy w świetle zapisów MSSF 15 umów będących podstawą ujęcia przychodów z przyłączenia nowych odbiorców oraz umów o dostarczanie usług dystrybucyjnych i kompleksowych, w kontekście wymaganej przez standard identyfikacji odrębności powyższych usług. W tym celu Grupa analizuje umowy pod kątem m.in. źródeł prawa będących podstawą świadczenia powyższych usług, nałożonych na spółkę obowiązków prawnych w zakresie przyłączenia nowych odbiorców, dowolności w zakresie kształtowania cen usług, powiązania i wzajemnej zależności wynagrodzenia otrzymywanego za świadczenie powyższych usług, możliwości zawarcia obu świadczeń w ramach jednej umowy oraz uprawnień klienta, który zawarł umowy: umowę o przyłączenie i umowę dystrybucji/kompleksową do rezygnacji z zakupu usług dystrybucyjnych/kompleksowych.

- **Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zmiany do standardów oraz interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie**

W ocenie Zarządu następujące standardy mogą mieć istotny wpływ na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

MSSF 16 *Leasing*

Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 lub po tej dacie.

Zgodnie z MSSF 16 *Leasing* 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 *Leasing* – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Wstępna analiza wpływu MSSF 16 *Leasing* 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. Grupa planuje przeprowadzić analizę wszystkich zawartych umów leasingu celem identyfikacji tych, które będą wymagały rozpoznania aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Ze względu na odległy termin wejścia w życie MSSF 16 *Leasing*, 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 sprawozdanie finansowe. Taka analiza zostanie przeprowadzona w terminie późniejszym.

Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE – okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku po tej dacie.

Zmiana dostarcza dodatkowych wyjaśnień odnośnie pewnych wymagań oraz wprowadza dodatkowe zwolnienie dla jednostek wprowadzających MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami*.

W ocenie Zarządu następujące standardy, zmiany do standardów i interpretacja 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</i> : <i>Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat</i>	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
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe - Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Instrumenty ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2018 lub w momencie zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)</i> :	
MSSF 12 <i>Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i>	1 stycznia 2017
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	1 stycznia 2018
MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i>	1 stycznia 2018
Interpretacja KIMSF 22 <i>Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSR 40 <i>Nieruchomości inwestycyjne - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych</i>	1 stycznia 2018

*Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

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 2016 roku.

Zmiana prezentacyjna

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa zdecydowała o zmianie prezentacji w sprawozdaniach finansowych wyników na transakcjach terminowych – pochodnych towarowych instrumentach finansowych objętych zakresem MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz wyników na obrocie uprawnieniami do emisji nabywanymi z przeznaczeniem do sprzedaży i realizacji w krótkim terminie zysku wynikającego ze zmienności cen rynkowych, co zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, w którym to wspomniana zmiana została ujęta po raz pierwszy.

Wpływ opisanej powyżej zmiany prezentacyjnej na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku prezentuje poniższa tabela. Zmiana nie wpłynęła na wynik finansowy Grupy.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana prezentacji wyników na obrotach uprawnieniami do emisji oraz na towarowych pochodnych instrumentach finansowych	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	4 647 035	(82 530)	4 564 505
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 923 059)	80 740	(3 842 319)
Zysk brutto ze sprzedaży	723 976	(1 790)	722 186
Koszty sprzedaży	(110 057)	2 988	(107 069)
Zysk operacyjny	455 982	1 198	457 180
Pozostałe przychody i koszty finansowe	5 317	(1 198)	4 119
Zysk netto	323 806	-	323 806

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. Poziomą 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.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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, aktywów z tytułu dodatniej wyceny towarowych pochodnych instrumentów 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, zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny towarowych pochodnych instrumentów finansowych, 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 2017 roku do 31 marca 2017 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 2017 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.</p>
<p>Wytwarzanie</p>   	<p>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współspalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy</p> <p>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych</p> <p>Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła</p>	<p>TAURON Wytwarzanie S.A. TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. TAURON Ciepło Sp. z o.o. TAURON Serwis Sp. z o.o. Marselwind Sp. z o.o.</p> <p>Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji* TAMEH HOLDING Sp. z o.o.* TAMEH POLSKA Sp. z o.o.* TAMEH Czech s.r.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., KOMFORT-ZET Sp. z o.o. oraz Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku lub na dzień 31 marca 2017 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	168 140	549 901	819 504	3 032 912	19 080	-	4 589 537
Sprzedaż między segmentami	215 953	669 256	913 917	584 525	175 701	(2 559 352)	-
Przychody segmentu ogółem	384 093	1 219 157	1 733 421	3 617 437	194 781	(2 559 352)	4 589 537
Zysk/(strata) segmentu	(59 645)	92 258	345 611	377 274	16 735	24 386	796 619
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(23 066)	(23 066)
EBIT	(59 645)	92 258	345 611	377 274	16 735	1 320	773 553
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	37 241	-	-	-	-	37 241
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	8 313	8 313
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(59 645)	129 499	345 611	377 274	16 735	9 633	819 107
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(178 572)	(178 572)
Zysk/(strata) netto za okres	(59 645)	129 499	345 611	377 274	16 735	(168 939)	640 535
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	2 011 921	10 307 567	16 773 561	2 252 443	461 173	-	31 806 665
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	487 146	-	-	-	-	487 146
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	922 320	922 320
Aktywa ogółem	2 011 921	10 794 713	16 773 561	2 252 443	461 173	922 320	33 216 131
Zobowiązania segmentu	648 260	1 414 258	2 007 030	1 043 556	266 569	-	5 379 673
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 532 170	10 532 170
Zobowiązania ogółem	648 260	1 414 258	2 007 030	1 043 556	266 569	10 532 170	15 911 843
EBIT	(59 645)	92 258	345 611	377 274	16 735	1 320	773 553
Amortyzacja	(30 194)	(97 505)	(261 438)	(2 185)	(18 948)	-	(410 270)
Odpisy aktualizujące	2	(903)	38	(512)	(43)	-	(1 418)
EBITDA	(29 453)	190 666	607 011	379 971	35 726	1 320	1 185 241
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	29 221	334 693	262 087	249	9 838	-	636 088

* 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 2016 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	89 651	769 760	777 223	2 910 115	17 756	-	4 564 505
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	3 508 658	217 442	(2 303 960)	4 564 505
Zysk/(strata) segmentu	(103 507)	89 222	291 592	161 419	12 439	26 607	477 772
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(20 592)	(20 592)
EBIT	(103 507)	89 222	291 592	161 419	12 439	6 015	457 180
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	23 035	-	-	-	-	23 035
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(68 620)	(68 620)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(103 507)	112 257	291 592	161 419	12 439	(62 605)	411 595
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(87 789)	(87 789)
Zysk/(strata) netto za okres	(103 507)	112 257	291 592	161 419	12 439	(150 394)	323 806
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	2 069 263	10 412 940	16 761 938	2 659 458	468 202	-	32 371 801
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	461 348	-	-	-	-	461 348
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	623 745	623 745
Aktywa ogółem	2 069 263	10 874 288	16 761 938	2 659 458	468 202	623 745	33 456 894
Zobowiązania segmentu	829 974	1 936 334	2 162 907	1 660 156	288 365	-	6 877 736
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 899 840	9 899 840
Zobowiązania ogółem	829 974	1 936 334	2 162 907	1 660 156	288 365	9 899 840	16 777 576
EBIT	(103 507)	89 222	291 592	161 419	12 439	6 015	457 180
Amortyzacja	(34 950)	(102 590)	(254 848)	(3 263)	(17 967)	-	(413 618)
Odpisy aktualizujące	(3 799)	663	3 181	(3 278)	(80)	-	(3 313)
EBITDA	(64 758)	191 149	543 259	167 960	30 486	6 015	874 111
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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	2 915 119	2 993 878
Podatek akcyzowy	(112 113)	(102 384)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	2 803 006	2 891 494
Energia elektryczna	2 266 711	2 421 304
Energia ciepła	252 450	238 276
Świadectwa pochodzenia energii	17 663	57 387
Węgiel	155 942	77 710
Gaz	67 162	69 091
Pozostałe towary, produkty i materiały	43 078	27 726
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 771 475	1 658 225
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 690 733	1 586 731
Opłaty za przyłączanie odbiorców	20 726	20 529
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	26 703	28 149
Pozostałe usługi	33 313	22 816
Pozostałe przychody	15 056	14 786
Razem przychody ze sprzedaży	4 589 537	4 564 505

12. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(410 270)	(413 618)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(4 373)	3 541
Zużycie materiałów i energii	(317 462)	(391 654)
Usługi konserwacji i remontowe	(57 800)	(55 250)
Usługi dystrybucyjne	(508 959)	(453 283)
Pozostałe usługi obce	(207 568)	(178 048)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji zanieczyszczeń	(55 845)	(81 668)
Pozostałe podatki i opłaty	(192 723)	(175 348)
Koszty świadczeń pracowniczych	(654 390)	(656 087)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(4 458)	(1 981)
Pozostałe koszty rodzajowe	(13 567)	(22 977)
Razem koszty według rodzaju	(2 427 415)	(2 426 373)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(81 006)	29 871
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	90 010	109 114
Koszty sprzedaży	110 209	107 069
Koszty ogólnego zarządu	153 492	167 643
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 399 833)	(1 829 643)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 554 543)	(3 842 319)

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych, w tym :	24 370	(51 623)
Przychody odsetkowe	8 314	9 003
Koszty odsetkowe	(50 073)	(72 739)
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(1 913)	(2 782)
Wynik na instrumentach pochodnych	(6 489)	16 747
Różnice kursowe	74 043	(1 428)
Pozostałe	488	(424)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :	(16 057)	(16 997)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(10 195)	(12 501)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(4 242)	(4 393)
Pozostałe	(1 620)	(103)
Razem przychody i koszty finansowe, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	8 313	(68 620)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(50 073)	(72 739)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	58 386	4 119

Wzrost pozycji pozostałych przychodów i kosztów finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku wynika głównie z wystąpienia nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 74 043 tysiące złotych. Dodatkowo różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami jednostki dominującej z tytułu zadłużenia w EUR, tj. otrzymanych od spółki zależnej pożyczek oraz wyemitowanych w grudniu 2016 roku obligacji podporządkowanych. Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z tego tytułu wyniosła 74 568 tysięcy złotych.

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(37 159)	(19 707)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(33 041)	(13 899)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(4 118)	(5 808)
Odroczony podatek dochodowy	(141 413)	(68 082)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(178 572)	(87 789)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	397	(4 300)

14.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 514 441	1 511 102
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	52 867	45 981
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	72 561	49 299
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	13 818	15 766
pozostałe	47 365	44 156
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 701 052	1 666 304
od rezerw bilansowych	518 492	638 914
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	150 655	143 403
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	50 526	51 811
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	54 769	50 387
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	48 509	39 940
straty podatkowe	12 758	12 758
pozostałe	15 142	19 905
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	850 851	957 118
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	43 537	50 382
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(893 738)	(759 568)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 2017 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 13 marca 2017 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie skierowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości 166 253 tysiące złotych z kapitału zapasowego Spółki. Zarząd Spółki postanowił nie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcia decyzji o użyciu kapitału zapasowego Spółki z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy za 2016 rok dla akcjonariuszy Spółki.

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. W dniu 17 marca 2016 roku rekomendacja przedstawiona przez Zarząd została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. W dniu 8 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło uchwały w sprawie użycia kapitału zapasowego Spółki w części obejmującej kwoty przeniesione z zysków lat ubiegłych poprzez przeznaczenie jego części na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 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	121 980	21 603 044	18 164 046	850 102	3 261 173	44 000 345
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	561 401	561 401
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	22 201	22 201
Rozliczenie środków trwałych w budowie	138	163 086	101 310	4 843	(269 377)	-
Sprzedaż, zbycie	(76)	(2 173)	(2 304)	(6 100)	(3)	(10 656)
Likwidacja	(3)	(6 243)	(29 766)	(1 851)	-	(37 863)
Nieodpłatne otrzymanie	-	1 779	-	-	-	1 779
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(4 849)	(2 221)	(14)	(11)	(7 095)
Koszty remontów	-	-	-	-	20 066	20 066
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	10 540	10 540
Pozostałe zmiany	(111)	109	101	(26)	410	483
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(18)	(23)	-	(41)
Bilans zamknięcia	121 928	21 754 753	18 231 148	846 931	3 606 400	44 561 160
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(433)	(7 825 966)	(9 268 038)	(517 062)	(33 657)	(17 645 156)
Amortyzacja za okres	-	(195 955)	(176 712)	(18 092)	-	(390 759)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(38)	(71)	(23)	-	(132)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	690	297	40	-	1 027
Sprzedaż, zbycie	-	1 577	2 177	5 828	-	9 582
Likwidacja	-	5 290	29 398	1 793	-	36 481
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	3 227	1 966	14	-	5 207
Pozostałe zmiany	-	20	49	-	-	69
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	11	8	-	19
Bilans zamknięcia	(433)	(8 011 155)	(9 410 923)	(527 494)	(33 657)	(17 983 662)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	121 547	13 777 078	8 896 008	333 040	3 227 516	26 355 189
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	121 495	13 743 598	8 820 225	319 437	3 572 743	26 577 498
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 774	722 039	603 633	16 728	351 761	1 696 935
Wytwarzanie	41 252	2 384 529	3 898 107	35 892	2 538 060	8 897 840
Dystrybucja	60 609	10 542 913	4 190 722	249 214	678 431	15 721 889
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 860	94 117	127 763	17 603	4 491	260 834

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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 okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 583 602 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 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)
Dystrybucja	247 420	317 828
Wytwarzanie	307 730	245 458
Wydobycie	25 475	63 208

Testy na utratę wartości

Biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne, mające wpływ na utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej, utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki węglowej, na dzień 31 marca 2017 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 2016 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku są aktualne.

Na dzień 31 grudnia 2016 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;
- spadek cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych;
- wprowadzenie nowych regulacji w obszarze OZE;
- utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki węglowej;
- wzrost stopy wolnej od ryzyka.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2016 roku testy wymagały oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne, w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej.

Testy na utratę wartości rzeczowych i niematerialnych składników aktywów trwałych zostały przeprowadzone 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 ciepłej). Dodatkowo na działalności „wytwarzanie” przeprowadzono również testy dla poszczególnych zakładów wytwarzania.

Kluczowe założenia przyjęte w testach na dzień 31 grudnia 2016 roku:

- Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego, pozostałych sortymentów węgla oraz paliw gazowych. Do 2026 roku założono wzrost realny ceny węgla energetycznego o ok. 9%, natomiast po roku 2026 roku założono niewielkie wahania poziomu cen z tego roku (w cenach stałych);
- Przyjęta ścieżka hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2017-2026 z perspektywą do roku 2040, uwzględniająca m.in. wpływ bilansu podaży i popytu energii elektrycznej na rynku, kosztów paliwa oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji zanieczyszczeń. Do 2020 roku założono spadek o ok. 5%, do 2026 roku przyjęto dynamiczny wzrost cen (16% w relacji do roku 2020), w latach 2026-2040 przyjęto wzrost o 11%, a po roku 2040 roku utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Uwzględniono szacunkowe zmiany modelu rynku polskiego w kierunku wdrożenia mechanizmu tzw. rynku mocy bądź innych mechanizmów wynagradzania zdolności wytwórczych;
- Limity emisji dla produkcji energii elektrycznej zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, skorygowane o poniesione nakłady inwestycyjne, a dla produkcji ciepła zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, skorygowane o poziom działalności, tj. produkcji ciepła;
- Przyjęta ścieżka ceny uprawnień do emisji zanieczyszczeń w latach 2017-2026 z perspektywą do roku 2040. Do 2026 roku założono wzrost ceny rynkowej o ok. 70%, w latach 2026-2040 wzrost o ok. 16%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Wolumeny produkcji energii zielonej, czerwonej i żółtej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla poszczególnych świadectw pochodzenia. Do 2020 roku założono spadek cen energii elektrycznej dla produkcji z OZE o ok. 6%, do 2026 roku przyjęto wzrost cen (13% w relacji do roku 2020), w latach 2026-2040 przyjęto wzrost o 13%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o odnawialnych źródłach energii („ustawy OZE”) określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w OZE. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci dystrybucyjnej po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia. Równocześnie ze wsparcia zostały wyłączone elektrownie wodne, których moc zainstalowana przekracza 5 MW;
- Wsparcie dla kogeneracji zgodnie z obecnie obowiązującymi uregulowaniami. Założono istnienie praw majątkowych i obowiązku ich umorzenia dla energii czerwonej, żółtej i fioletowej do roku 2018. Po tym roku nie ujęto wsparcia dla produkcji energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu;
- Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów;
- Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży;
- Wolumeny sprzedaży uwzględniające wzrost PKB oraz rosnącą konkurencję na rynku;

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

- Przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie;
- Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym;
- Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń kształtujący się w okresie projekcji między 5,94% - 8,44% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Wyniki testu na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazały, iż część aktywów segmentu Wytwarzanie należy objąć dodatkowym odpisem w kwocie 581 900 tysięcy złotych. Przeprowadzony test wykazał także możliwość odwrócenia odpisu w tym segmencie na kwotę 505 083 tysiące złotych.

Wartość odzyskiwalna tej grupy aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące obciążąły koszt własny sprzedaży.

Odpis aktualizujący i jego odwrócenie ujęty w wyniku testów przeprowadzonych w 2016 roku dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna Stan na 31 grudnia 2016 roku	Kwota ujętego odpisu Rok zakończony 31 grudnia 2016	Kwota ujętego odwrócenia odpisu 31 grudnia 2016
		31 grudnia 2016	30 czerwca 2016			
Elektrownia Jaworzno II	TAURON Wytwarzanie S.A.			235 750	269 823	86 034
Elektrownia Jaworzno III				1 024 583	14 410	433 638
Elektrownia Łaziska				319 744	-	54 124
Elektrownia Łągisza		7,78%	7,49%	1 289 344	193 430	-
Elektrownia Siersza				157 356	232 253	156 571
Elektrownia Stalowa Wola				(99 426)	40 216	46 802
Inwestycje w budowie			-	19 328	-	
ZW Bielsko Biała EC 1	TAURON Ciepło Sp. z o.o.			615 489	-	209 433
ZW Bielsko Biała EC 2		7,63%	7,17%	(45 965)	7 061	-
ZW Tychy				499 172	382 719	221 643
Elektrownie wodne		8,44%	8,25%	611 273	42 310	-
Farma Wiatrowa Lipniki	TAURON	6,71%	6,34%	19 112	65 513	-
Farma Wiatrowa Wicko	Ekoenergia Sp. z o.o.	6,97%	6,48%	69 309	164 121	-
Farma Wiatrowa Marszewo		7,04%	6,49%	228 352	464 839	-
Razem CGU					1 896 023	1 208 245
Aktywa wspólne	TAURON Wytwarzanie S.A.	7,78%	7,49%	(19 511)	46 914	-
Razem odpisy					1 942 937	1 208 245

17. Wartość firmy

Wartość firmy w segmencie	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wydobycie	13 973	13 973
Dystrybucja	25 602	25 602
Wytwarzanie	581	581
Razem	40 156	40 156

Testy na utratę wartości

Biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne, mające wpływ na utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej, utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki węglowej, na dzień 31 marca 2017 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 2016 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku są aktualne i nie ma konieczności dotworzenia kolejnych odpisów na dzień bilansowy.

Testy 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.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wycień dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na okres od 2017 do 2026 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

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 3,63% 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.

Uzyskane wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia oraz są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych.

Kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej oraz stopy dyskontowe przyjęte dla poszczególnych segmentów w testach na utratę wartości bilansowej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Wartość firmy w segmencie	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2016
Wydobycie	<ul style="list-style-type: none"> • Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego oraz pozostałych sortymentów węgla. Do 2026 roku założono wzrost realny ceny węgla energetycznego o ok. 9%, natomiast po roku 2026 założono niewielkie wahania poziomu cen z tego roku (w cenach stałych); • Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży; • Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	6,95%
Dystrybucja	<ul style="list-style-type: none"> • Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów; • Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	6,39%

Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy w segmentach.

18. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów

18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	110 430	15 830	126 260
Zakup bezpośredni	8 606	-	8 606
Reklasyfikacja	(106 694)	(15 830)	(122 524)
Bilans zamknięcia	12 342	-	12 342

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

	Świadectwa 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

18. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku *(niebadane)*

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	556 501	423 847	980 348
Zakup bezpośredni	137 675	-	137 675
Wytworzenie we własnym zakresie	15 685	-	15 685
Umorzenie	(492 432)	(169 335)	(661 767)
Reklasyfikacja	105 619	15 830	121 449
Bilans zamknięcia	323 048	270 342	593 390

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

	Świadectwa 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

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 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	5 434	786 283	610 578	211 873	93 060	1 707 228
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	21 880	21 880
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	-	8 952	2 601	(11 553)	-
Sprzedaż, zbycie / Likwidacja	-	(710)	(58)	(29)	-	(797)
Pozostałe zmiany	15	(918)	(6 142)	6 189	(763)	(1 619)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(57)	-	-	(57)
Bilans zamknięcia	5 449	784 655	613 273	220 634	102 624	1 726 635
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(5 120)	(25 617)	(387 075)	(64 982)	(7)	(482 801)
Amortyzacja za okres	(20)	-	(15 257)	(4 234)	-	(19 511)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	8	-	-	-	8
Sprzedaż, zbycie / Likwidacja	-	-	53	24	-	77
Pozostałe zmiany	(15)	-	2 178	(2 114)	-	49
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	50	-	-	50
Bilans zamknięcia	(5 155)	(25 609)	(400 051)	(71 306)	(7)	(502 128)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	314	760 666	223 503	146 891	93 053	1 224 427
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	294	759 046	213 222	149 328	102 617	1 224 507

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 / Likwidacja	-	(68)	(1 874)	(60)	-	(2 002)
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
Sprzedaż, zbycie / 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

20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 31 marca 2017 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 171 298	-	1 473 274	2 644 572
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	2 420	37 071	626 306	665 797
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	99	37 049	179 578	216 726
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(523 874)	-	(599 343)	(1 123 217)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(475 935)	-	(516 744)	(992 679)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(681 544)	(12)	(481 063)	(1 162 619)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(616 139)	-	(24 359)	(640 498)
Razem aktywa netto	(31 700)	37 059	1 019 174	1 024 533
Udział w aktywach netto	(15 850)	18 529	509 587	512 266
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 529	468 617	487 146
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	3	76	174 352	174 431
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	50	37 191	37 241
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	-	(10)	(10)

* Zaprezentowane informacje dotyczą grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Wartość posiadanego udziału w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest różna od wartości aktywów netto przypadających Grupie, ze względu na fakt, iż cena nabycia udziałów TAMEH HOLDING Sp. z o.o. została skalkulowana przy uwzględnieniu wartości godziwej udziału wnoszonego do wspólnego przedsięwzięcia przez spółki Grupy ArcelorMittal.

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 grudnia 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 2017 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2016 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 126 668	-	1 479 845	2 606 513
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	5 739	37 056	501 547	544 342
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	3 809	37 009	196 442	237 260
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 028 954)	-	(664 603)	(1 693 557)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(980 977)	-	(536 585)	(1 517 562)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(132 395)	(97)	(349 101)	(481 593)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(65 752)	-	(1 647)	(67 399)
Razem aktywa netto	(28 942)	36 959	967 688	975 705
Udział w aktywach netto	(14 471)	18 479	483 844	487 852
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 479	442 869	461 348
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.

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.

W dniu 27 października 2016 roku podpisane zostały pomiędzy Spółką, PGNiG S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. warunkowe porozumienie w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji projektu oraz warunkowy aneks do umowy sprzedaży energii elektrycznej. Ponadto, pomiędzy PGNiG S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. zawarty został warunkowy aneks do umowy na dostawy paliwa gazowego.

W dniu 31 marca 2017 roku spełnione zostały warunki zawieszające i jednocześnie weszły w życie powyższe porozumienie oraz aneksy do umów, co zostało szerzej opisane w nocie 31.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 551 128 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 21 oraz rezerwę na pokrycie kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 13 004 tysiące złotych, o której mowa w nocie 31.3.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji

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 miała 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 28 lipca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. podpisały porozumienie, na mocy którego zgodnie postanawiają odstąpić od realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o. i rozwiązać łączącą KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. umowę wspólników, co oznacza wygaśnięcie wszelkich określonych w niej zobowiązań oraz zakończenie wszelkich prac w niej przewidzianych. KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. zgodnie postanawiają, iż przystąpią do likwidacji spółki, która przeprowadzona zostanie zgodnie z postanowieniami umowy spółki oraz z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. W dniu 11 października 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki rozwiązało i postawiło spółkę Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w stan likwidacji, a także

powołało likwidatora. W związku z faktem, iż spółka Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji posiada aktywa krótkoterminowe, które mogą w istotnym stopniu podlegać podziałowi pomiędzy wspólników przedsięwzięcia, Grupa nie tworzy dodatkowych odpisów aktualizujących na wartość posiadanych udziałów w spółce.

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.

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

	Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016		Termin spłaty	Cel
			Kapitał	Odsetki	Kapitał	Odsetki		
Pożyczka podporządkowana	20 czerwca 2012	177 000	177 000	38 227	177 000	36 381	31.12.2032	Realizacja projektu poprzez pozyskanie przez pożyczkobiorcę finansowania zewnętrznego
Pożyczki na spłatę zadłużenia	14 grudnia 2015	15 850	15 850	864	15 850	699	31.12.2027	Spłata rat kapitałowych wraz z odsetkami kredytów udzielonych pożyczkobiorcy przez Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.
	15 grudnia 2016	15 300	11 000	138	11 000	21		
		145 991	145 991	17	-	-	30.06.2017	Całkowita spłata wierzytelności wynikających z umów kredytowych udzielonych pożyczkobiorcy przez Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.
	30 marca 2017	73 518	73 518	8	-	-		
	71 233	71 233	8	-	-			
Pożyczki pozostałe	25 listopada 2015	2 600	2 600	145	2 600	117	30.06.2017	Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej
	22 stycznia 2016	5 500	5 500	270	5 500	214		
	22 kwietnia 2016	1 200	600	23	600	17		
	27 maja 2016	3 100	3 100	96	3 100	65		
	31 sierpnia 2016	3 800	2 875	58	2 875	28		
	16 lutego 2017	3 000	2 000	7	-	-		
Razem pożyczki			511 267	39 861	218 525	37 542		
Długoterminowe			203 850	39 229	203 850	37 101		
Krótkoterminowe			307 417	632	14 675	441		

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Spółka udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczek na spłatę zadłużenia na łączną kwotę 290 742 tysiące złotych. Pożyczki zostały udzielone na wcześniejszą spłatę przez pożyczkobiorcę wierzytelności wynikających z umów kredytowych zawartych z przeznaczeniem na budowę bloku parowo-gazowego w Stalowej Woli, o czym szerzej w nocy 31.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku wyniosły 2 319 tysięcy złotych.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Udziały i akcje	131 698	127 698
Lokaty i depozyty	42 168	38 472
Instrumenty pochodne	46 088	56 417
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	28 000	27 761
Pożyczki udzielone	6 154	50
Wadia, kaucje i zabezpieczenia przekazane	39 762	41 818
Pozostałe	53 697	14 561
Razem	347 567	306 777
Długoterminowe	227 583	227 140
Krótkoterminowe	119 984	79 637

Posiadane udziały i akcje obejmują w głównej mierze udziały w następujących spółkach:

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 36 283 tysiące złotych;
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tychy Sp. z o.o. o wartości 32 113 tysięcy złotych;
- PGE EJ 1 Sp. z o.o. o wartości 26 546 tysięcy złotych;
- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 15 063 tysiące złotych.

Lokaty i depozyty stanowią aktywa finansowe Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych.

23. Pozostałe aktywa niefinansowe

23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Zaliczki na środki trwale w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	247 383	274 301
<i>związane z realizacją zadania Budowa Bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III</i>	244 795	271 667
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	132 473	132 862
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	15 324	15 237
Razem	395 180	422 400

23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	89 680	78 457
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	41 476	36 175
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	14 633	10 922
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe	14 858	17 994
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	18 713	13 366
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	113 081	106 551
Zaliczki na dostawy	47 191	103 601
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	338
Utworzenie odpisów na ZFŚS	42 249	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	23 641	2 612
Razem	202 761	185 008

24. Zapasy

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Koszt historyczny		
Węgiel, w tym stanowiący:	222 124	320 201
<i>Materiały</i>	70 295	98 759
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	146 984	216 831
Świadectwa pochodzenia energii	-	783
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	15 399	45 912
Pozostałe zapasy	116 852	115 591
Razem	354 375	482 487
Odpisy aktualizujące wartość / Aktualizacja wartości		
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	(1 279)	13 226
Pozostałe zapasy	(6 637)	(9 593)
Razem	(7 916)	3 633
Wartość netto możliwa do odzyskania / Wartość godziwa		
Węgiel, w tym stanowiący:	222 124	320 201
<i>Materiały</i>	70 295	98 759
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	146 984	216 831
Świadectwa pochodzenia energii	-	783
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	14 120	59 138
Pozostałe zapasy	110 215	105 998
Razem	346 459	486 120

Zapas uprawnień do emisji zanieczyszczeń nabywanych z przeznaczeniem do sprzedaży i realizacji w krótkim terminie zysku wynikającego ze zmienności cen rynkowych na dzień bilansowy wyceniany jest w wartości godziwej. W związku ze spadkiem cen uprawnień do emisji zanieczyszczeń na dzień 31 marca 2017 roku Spółka ujęła ujemną wycenę w wysokości 1 279 tysięcy złotych.

25. Należności od odbiorców

Krótkoterminowe należności od odbiorców na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego		
Należności od odbiorców	1 467 814	1 527 921
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	483 211	425 705
Należności dochodzone na drodze sądowej	147 451	146 086
Razem	2 098 476	2 099 712
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(83 845)	(84 036)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(122 975)	(121 611)
Razem	(206 820)	(205 647)
Wartość pozycji netto		
Należności od odbiorców	1 383 969	1 443 885
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	483 211	425 705
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 476	24 475
Razem	1 891 656	1 894 065

26. Należności z tytułu podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	86 836	83 468
Należności z tytułu podatku VAT	131 175	154 181
Należności z tytułu akcyzy	38 495	24 205
Pozostałe	1 360	2 000
Razem	257 866	263 854

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa posiada następujące rozrachunki z tytułu podatku dochodowego:

- należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 86 836 tysięcy złotych, z czego kwota 85 616 tysięcy złotych dotyczy Podatkowej Grupy Kapitałowej,
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 1 631 tysięcy złotych nie dotyczące Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 22 września 2014 roku podpisana została umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2015 – 2017. Na podstawie poprzedniej umowy PGK była zarejestrowana na okres trzech lat podatkowych 2012 - 2014.

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 Wydobycie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2017 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 85 616 tysięcy złotych, stanowiącą:

- nadwyżkę zaliczek zapłaconych za rok 2016 przez PGK z tytułu podatku dochodowego w kwocie 300 053 tysiące złotych oraz nadpłaty podatku spółki zależnej za okres przed wejściem do PGK w kwocie 301 tysięcy złotych nad obciążeniem podatkowym za rok 2016 PGK w kwocie 221 535 tysięcy złotych,
- nadwyżkę stałych, miesięcznych zaliczek zapłaconych za pierwszy kwartał 2017 roku przez PGK z tytułu podatku dochodowego w kwocie 39 245 tysięcy złotych nad obciążeniem podatkowym za pierwszy kwartał 2017 roku PGK w kwocie 32 448 tysięcy złotych.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	210 980	368 274
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	18 088	16 450
Inne	318	157
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	229 386	384 881
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	141 511	144 404
Kredyt w rachunku bieżącym	(78 722)	(15 156)
Cash pool	(6 112)	(16 095)
Różnice kursowe	1 110	1 103
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	145 662	354 733

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 2017 roku stanowią w głównej mierze salda rachunków wadialnych w łącznej kwocie 78 595 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 60 105 tysięcy złotych.

28. Kapitał własny

28.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2017 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	imiennie	163 110 632	5	815 553	aport
Razem		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2016 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2017 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 2017 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2016 roku.

28.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)
Na początek okresu	29 660	(73 414)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(3 842)	1 961
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	(375)	23 188
Podatek odroczony	801	(4 778)
Na koniec okresu	26 244	(53 043)

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 41.2 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 2017 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 26 244 tysiące złotych. Kwota ta stanowi należność z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 32 799 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji z uwzględnieniem podatku odroczonego.

W wyniku finansowym bieżącego okresu ujęto kwotę 375 tysięcy złotych, która stanowi zmianę wyceny instrumentów dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody z tytułu zmiany wyceny instrumentów dotyczących naliczonych odsetek z tytułu obligacji pomniejszyły koszty finansowe wynikające z tych odsetek.

28.3. 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 639 830 tysięcy złotych;
- zyski aktuarialne od rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 1 712 tysięcy złotych.

29. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Kredyty i pożyczki	1 300 863	1 263 553
Wyemitowane obligacje	8 168 438	7 681 128
Leasing finansowy	29 533	34 848
Razem	9 498 834	8 979 529
Długoterminowe	8 850 672	8 759 789
Krótkoterminowe	648 162	219 740

29.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2017 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	74 251	74 251	36 325	5 041	7 409	7 341	14 529	3 606
	stała	1 163 000	1 163 000	20 445	141 786	162 231	162 231	324 464	351 843
Razem PLN		1 237 251	1 237 251	56 770	146 827	169 640	169 572	338 993	355 449
EUR	zmienna	13 005	54 878	54 878	-	-	-	-	-
		13 005	54 878	54 878	-	-	-	-	-
Razem EUR		13 005	54 878	54 878	-	-	-	-	-
USD	zmienna	412	1 625	1 625	-	-	-	-	-
		412	1 625	1 625	-	-	-	-	-
Razem USD		412	1 625	1 625	-	-	-	-	-
Razem			1 293 754	113 273	146 827	169 640	169 572	338 993	355 449
Odsetki zwiększające wartość bilansową			7 109						
Razem kredyty i pożyczki			1 300 863						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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	57 918	57 918	17 791	5 894	7 491	7 341	14 575	4 826
	stała	1 183 418	1 183 418	20 445	127 044	162 227	162 227	324 455	387 020
Razem PLN		1 241 336	1 241 336	38 236	132 938	169 718	169 568	339 030	391 846
EUR	zmienna	3 032	13 415	13 415	-	-	-	-	-
		3 032	13 415	13 415	-	-	-	-	-
Razem EUR		3 032	13 415	13 415	-	-	-	-	-
USD	zmienna	410	1 716	1 716	-	-	-	-	-
		410	1 716	1 716	-	-	-	-	-
Razem USD		410	1 716	1 716	-	-	-	-	-
Razem			1 256 467	53 367	132 938	169 718	169 568	339 030	391 846
Odsetki zwiększające wartość bilansową			7 086						
Razem kredyty i pożyczki			1 263 553						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	1 256 467	1 403 618
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool	59 688	97 726
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool):		
Splata	(22 462)	(22 323)
Zmiana wyceny	61	175
Bilans zamknięcia	1 293 754	1 479 196

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
		Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	105 603	105 039
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	150 859	150 056
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny		stałe - ustalone do dnia 15.12.2017	15.06.2024	311 278	307 362
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	136 540	147 091
			stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	170 667	183 783
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe - ustalone do dnia 15.09.2019	15.03.2027	295 145	297 170
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	23 000	24 000
		Budowa instalacji zasilania biomasą oraz modernizacja kotła fluidalnego w ZW Tychy	zmiennie	15.12.2022	15 824	16 561
Pozostałe kredyty i pożyczki					91 947	32 491
Razem					1 300 863	1 263 553

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

29.2. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 marca 2017 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 miesięcy do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat		
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 grudzień 2019	PLN	911	99 856	-	-	99 856	-		
		20 grudzień 2020	PLN	911	99 834	-	-	99 834	-		
		20 grudzień 2021	PLN	911	99 819	-	-	99 819	-		
		20 grudzień 2022	PLN	911	99 807	-	-	-	99 807		
		20 grudzień 2023	PLN	911	99 798	-	-	-	99 798		
		20 grudzień 2024	PLN	911	99 792	-	-	-	99 792		
		20 grudzień 2025	PLN	911	99 785	-	-	-	99 785		
		20 grudzień 2026	PLN	911	99 779	-	-	-	99 779		
		20 grudzień 2027	PLN	911	99 775	-	-	-	99 775		
		20 grudzień 2028	PLN	911	99 773	-	-	-	99 773		
		20 grudzień 2020	PLN	628	69 979	-	-	69 979	-		
		20 grudzień 2021	PLN	628	69 978	-	-	69 978	-		
		20 grudzień 2022	PLN	628	69 978	-	-	-	69 978		
		20 grudzień 2023	PLN	628	69 977	-	-	-	69 977		
		20 grudzień 2024	PLN	628	69 977	-	-	-	69 977		
		20 grudzień 2025	PLN	628	69 977	-	-	-	69 977		
		20 grudzień 2026	PLN	628	69 977	-	-	-	69 977		
		20 grudzień 2027	PLN	628	69 977	-	-	-	69 977		
		20 grudzień 2028	PLN	628	69 976	-	-	-	69 976		
		20 grudzień 2029	PLN	628	69 976	-	-	-	69 976		
			29 grudzień 2020	PLN	16 969	2 245 106	-	-	2 245 106	-	
			25 marzec 2020	PLN	57	99 788	-	-	99 788	-	
			9 grudzień 2020	PLN	2 749	299 331	-	-	299 331	-	
			30 styczeń 2020	PLN	495	99 782	-	-	99 782	-	
			1 marzec 2020	PLN	251	99 780	-	-	99 780	-	
			30 czerwiec 2017	PLN	24	300 000	300 000	-	-	-	
			TPEA1119	4 listopad 2019	PLN	19 341	1 749 185	-	-	1 749 185	-
		Europejski Bank Inwestycyjny	16 grudzień 2034	EUR	10 700	800 600	-	-	-	800 600	
	TAURON Sweden Energy AB (publ)		3 grudzień 2029	EUR	8 091	703 009	-	-	-	703 009	
	Razem obligacje				74 067	8 094 371	300 000	-	5 032 438	2 761 933	

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 miesięcy do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat		
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 grudzień 2019	PLN	107	99 805	-	-	99 805	-		
		20 grudzień 2020	PLN	107	99 786	-	-	99 786	-		
		20 grudzień 2021	PLN	107	99 773	-	-	99 773	-		
		20 grudzień 2022	PLN	107	99 763	-	-	-	99 763		
		20 grudzień 2023	PLN	107	99 754	-	-	-	99 754		
		20 grudzień 2024	PLN	107	99 749	-	-	-	99 749		
		20 grudzień 2025	PLN	107	99 744	-	-	-	99 744		
		20 grudzień 2026	PLN	107	99 738	-	-	-	99 738		
		20 grudzień 2027	PLN	107	99 734	-	-	-	99 734		
		20 grudzień 2028	PLN	107	99 733	-	-	-	99 733		
		20 grudzień 2020	PLN	74	69 976	-	-	69 976	-		
		20 grudzień 2021	PLN	74	69 976	-	-	69 976	-		
		20 grudzień 2022	PLN	74	69 976	-	-	-	69 976		
		20 grudzień 2023	PLN	74	69 976	-	-	-	69 976		
		20 grudzień 2024	PLN	74	69 975	-	-	-	69 975		
		20 grudzień 2025	PLN	74	69 975	-	-	-	69 975		
		20 grudzień 2026	PLN	74	69 975	-	-	-	69 975		
		20 grudzień 2027	PLN	74	69 975	-	-	-	69 975		
		20 grudzień 2028	PLN	74	69 975	-	-	-	69 975		
		20 grudzień 2029	PLN	74	69 975	-	-	-	69 975		
			29 grudzień 2020	PLN	549	2 244 801	-	-	2 244 801	-	
			25 marzec 2020	PLN	790	99 771	-	-	99 771	-	
			9 grudzień 2020	PLN	560	298 761	-	-	298 761	-	
			TPEA1119	4 listopad 2019	PLN	7 578	1 749 155	-	-	1 749 155	-
		Europejski Bank Inwestycyjny	16 grudzień 2034	EUR	1 693	839 330	-	-	-	839 330	
	TAURON Sweden Energy AB (publ)		3 grudzień 2029	EUR	2 067	736 930	-	-	-	736 930	
	Razem obligacje				15 047	7 666 081	-	-	4 831 804	2 834 277	

Obligacje wyemitowane w dniu 16 grudnia 2016 roku o wartości nominalnej 190 000 tysięcy euro stanowią podporządkowane, niezabezpieczone, kuponowe papiery wartościowe na okaziciela, które zostały objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny w ramach operacji Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, uruchomionego przez EBI wspólnie z Komisją Europejską w celu realizacji tzw. planu Junckera. Walutą emisji jest euro. Termin wykupu przypada na 18 lat od daty emisji, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 8 lat („I Okres Finansowania”), w którym nie będzie możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie będzie możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez EBI na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w umowie). Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w I Okresie Finansowania, natomiast w kolejnym 10-letnim okresie finansowania („II Okres Finansowania”) będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej (Euribor 6M) powiększonej o ustaloną marżę. Umowa przewiduje możliwość odroczenia płatności odsetek od obligacji. Podporządkowany charakter obligacji sprawia, iż w przypadku upadłości lub likwidacji Spółki, zobowiązania wynikające z obligacji będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy Spółki. Emisja obligacji ma pozytywny wpływ na stabilność finansową Grupy, ponieważ obligacje są wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenia, stanowiącego kowenant niektórych programów finansowania. Ponadto 50% kwoty obligacji zostało zaliczone przez agencję ratingową jako kapitał w modelu ratingowym, co ma korzystny wpływ na ocenę ratingową Grupy TAURON. Obligacje uzyskały rating agencji ratingowej Fitch na poziomie BB+.

Pozostałe obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą na rynku polskim mają formę zdematerializowaną, są niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu opartym o WIBOR 6M powiększonym o marżę odpowiednią dla każdej emisji. Walutą emisji i spłaty jest złoty polski.

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 2017 roku wartość bilansowa w walucie obligacji wraz z odsetkami wynosiła 168 515 tysięcy euro (na dzień 31 grudnia 2016 roku 167 043 tysiące 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 2017 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	7 666 081	6 665 528
Emisja*	499 543	2 852 461
Wykup	-	(2 250 000)
Zmiana wyceny	(71 253)	2 302
Bilans zamknięcia	8 094 371	7 270 291

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku w ramach Programu Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku Spółka dokonała emisji trzech transz o łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy złotych:

- 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 30 czerwca 2017 roku;
- 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 30 stycznia 2020 roku;
- 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 1 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 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2017 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kowenantów, czyli naruszenia warunków umów.

30. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 480 558	1 480 391
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	52 112	51 222
Razem	1 532 670	1 531 613
Długoterminowe	1 377 726	1 373 385
Krótkoterminowe	154 944	158 228

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	307 281	532 184	112 469	2 248	526 209	1 480 391
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 675	2 901	586	-	7 064	14 226
Zyski i straty aktuarialne	(1 964)	-	(166)	-	(6 417)	(8 547)
Wyplacone świadczenia	(6 857)	(22)	(921)	-	(7 907)	(15 707)
Koszty odsetek	2 039	3 832	809	-	3 515	10 195
Bilans zamknięcia	304 174	538 895	112 777	2 248	522 464	1 480 558
Rezerwy długoterminowe	271 729	518 705	108 326	-	467 324	1 366 084
Rezerwy krótkoterminowe	32 445	20 190	4 451	2 248	55 140	114 474

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 długoterminowe	327 309	712 219	127 252	-	596 123	1 762 903
Rezerwy krótkoterminowe	23 142	23 862	4 294	1 856	57 970	111 124

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2017 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2017 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2016 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2016 roku
Stopa dyskontowa (%)	3,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,04% - 7,95%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,00% - 3,50%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	3,50%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	3,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,27 – 25,00

30.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku *(niebadane)*

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych		Pozostała działalność	Razem
	Wytwarzanie	Dystrybucja		
Bilans otwarcia	17 599	17 062	16 561	51 222
Utworzenie	11 104	-	-	11 104
Wykorzystanie	(2 413)	(3 204)	(4 597)	(10 214)
Bilans zamknięcia	26 290	13 858	11 964	52 112
Rezerwy długoterminowe	11 642	-	-	11 642
Rezerwy krótkoterminowe	14 648	13 858	11 964	40 470

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 długoterminowe	9 038	-	-	9 038
Rezerwy krótkoterminowe	15 588	20 012	7 928	43 528

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku spółka z segmentu Wytwarzanie ogłosiła kolejne Programy Dobrowolnych Odejść. Na przewidywane koszty wynikające z realizacji tych programów została utworzona rezerwa w wysokości 10 974 tysiące złotych. Spółki Grupy kontynuowały również programy wprowadzone w latach poprzednich. Kwota utworzenia uwzględni również koszt rozwinięcia dyskonta w wysokości 130 tysięcy złotych.

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	146 885	115 302	198 844	461 031
Odwrocenie dyskonta	1 285	743	2 214	4 242
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	28	-	(188 054)	(188 026)
Bilans zamknięcia	148 198	116 045	13 004	277 247
Rezerwy długoterminowe	148 198	103 728	4 625	256 551
Rezerwy krótkoterminowe	-	12 317	8 379	20 696
Część długoterminowa pozostałych rezerw				46 478
Razem				303 029

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

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	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 długoterminowe	178 850	101 030	158 803	438 683
Rezerwy krótkoterminowe	-	904	27 003	27 907
Część długoterminowa pozostałych rezerw				1 899
Razem				440 582

31.1. 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 i krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

Na dzień 31 marca 2017 roku saldo rezerwy wyniosło 148 198 tysięcy złotych, a zmiana stanu dotyczy przede wszystkim rozwinięcia dyskonta – 1 285 tysięcy złotych.

31.2. 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 2017 roku wyniosło 39 711 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku – 39 415 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 31 marca 2017 roku wyniosło 51 535 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku – 51 088 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych dotycząca likwidacji komina w Elektrowni Jaworzno oraz likwidacji chłodni kominowych i bloku w Elektrowni Łagisza, której saldo na dzień 31 marca 2017 roku wyniosło 24 799 tysięcy złotych i pozostało bez zmian w stosunku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

31.3. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów

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 oraz w dniu 22 lutego 2016 roku protokolarnie przejęła teren budowy. Zakończono inwentaryzację prac wykonanych przez generalnego wykonawcę. Trwają procedury odbiorowe dokumentacji poinwentaryzacyjnej. Na bieżąco prowadzona jest konserwacja majątku, która zapobiega jego degradacji.

W związku z powyższym, w roku 2015 Spółka rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem - Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Na dzień 31 grudnia 2016 roku rezerwy z tego tytułu wynosiły 198 844 tysiące złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 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 2 214 tysięcy złotych, dotworzyła rezerwę na pokrycie kosztów funkcjonowania w kwocie 2 211 tysięcy złotych oraz rozwiązała w całości następujące rezerwy:

- rezerwę wynikającą 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 była do zakupu połowy wolumenu energii elektrycznej produkowanej przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. po cenie w formule „koszt plus” pokrywającej koszty produkcji oraz zapewniającej obsługę finansowania;
- rezerwę związaną z faktem, iż Spółka była 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. była zobowiązana do zapłaty PGNiG S.A. za nieodebrany gaz.

Zmianę stanu poszczególnych rezerw w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku prezentuje poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

	Rezerwa na umowę elektryczną	Rezerwa na "take or pay" w umowie gazowej	Rezerwa na pokrycie kosztów	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów razem
Bilans otwarcia	133 327	54 837	10 680	198 844
Odwrocenie dyskonta	1 626	475	113	2 214
Utworzenie	-	-	2 211	2 211
Rozwiązanie	(134 953)	(55 312)	-	(190 265)
Bilans zamknięcia	-	-	13 004	13 004
Rezerwy długoterminowe	-	-	4 625	4 625
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	8 379	8 379

Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z umową sprzedaży energii elektrycznej oraz rezerwy na pokrycie ewentualnych strat w związku z realizacją klauzuli umownej „take or pay” związane jest ze spełnieniem warunków zawieszających wynikających z podpisanego dnia 27 października 2016 roku warunkowego porozumienia w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji projektu „Budowa bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli”. Warunki zawieszające zostały spełnione poprzez dokonanie w dniu 31 marca 2017 roku przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. zapłaty na rzecz finansujących ją dotychczas instytucji, tj. Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, Banku Polska Kasa Opieki S.A. wszystkich zobowiązań spółki względem instytucji finansujących. Środki na spłatę kredytów bankowych Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. uzyskała na podstawie umów pożyczek, zgodnie z którymi Spółka oraz Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. udzieliły Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczek. Spółka udzieliła w tym celu pożyczki w kwocie 290 742 tysiące złotych, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Z chwilą spełnienia warunków zawieszających jednocześnie weszły w życie dokumenty:

- porozumienie w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji Projektu pomiędzy TAURON Polska Energia S.A., Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.;
- aneks do umowy sprzedaży energii elektrycznej z dnia 11 marca 2011 roku pomiędzy Spółką, Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.;
- aneks do umowy na dostawy paliwa gazowego z dnia 11 marca 2011 roku pomiędzy Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

Porozumienie reguluje przede wszystkim warunki rozliczania kar umownych, urynkowanie stosowanych dotychczas formuł cenowych oraz kwestie restrukturyzacji finansowej projektu. Porozumienie stanowi odzwierciedlenie woli sponsorów projektu, tj. TAURON Polska Energia S.A. i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. co do kontynuacji budowy bloku gazowo-parowego, wprowadzenia zmian w umowie na dostawy paliwa gazowego i umowie sprzedaży energii elektrycznej oraz zmiany formuły finansowania projektu z project finance na corporate finance. Niezależnie od powyższego sponsorzy wraz z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. kontynuują wspólne prace związane z pozyskaniem nowego finansowania projektu budowy bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, którego warunki i struktura byłyby korzystniejsze od dotychczas obowiązujących umów.

Aneksy do umowy na dostawy paliwa gazowego i umowy sprzedaży energii elektrycznej, które weszły w życie, przewidują w szczególności urynkowanie stosowanych w tych umowach formuł cenowych. Ponadto, w związku z opóźnieniem realizacji projektu, aneks do umowy na dostawy paliwa gazowego przewiduje zmianę w zakresie wysokości, terminów i metodologii naliczania kar umownych. Wprowadzone aneksami zmiany do umów w ocenie Zarządu Spółki stanowiły podstawę do rozwiązania na dzień 31 marca 2017 roku rezerwy na koszty związane z umową sprzedaży energii elektrycznej oraz rezerwy na pokrycie ewentualnych strat w związku z realizacją klauzuli umownej „take or pay”.

Na dzień bilansowy saldo rezerw wynosi 13 004 tysiące złotych i dotyczy rezerwy na pokrycie kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. W związku z opóźnieniem realizacji projektu, na Spółce może spoczywać konieczność pokrycia dodatkowych kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. Rezerwa na dodatkowe koszty funkcjonowania jest tworzona w proporcji do udziału Spółki we wspólnym przedsięwzięciu.

32. 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 lub rok poprzedni, w związku z czym w całości mają charakter krótkoterminowy.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (niebadane)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadczeń pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	209 736	755 085	964 821
Utworzenie	55 927	185 484	241 411
Rozwiązanie	(82)	(23)	(105)
Wykorzystanie	(169 335)	(548 273)	(717 608)
Bilans zamknięcia	96 246	392 273	488 519

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

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadczeń pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	153 083	865 051	1 018 134
Utworzenie	81 691	201 748	283 439
Rozwiązanie	(23)	(3 494)	(3 517)
Wykorzystanie	-	(770 959)	(770 959)
Bilans zamknięcia	234 751	292 346	527 097

32.1. 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 2017 roku rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów wynosiła 96 246 tysięcy złotych i dotyczyła:

- obowiązku umorzenia uprawnień z tytułu emisji za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku w przypadku TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wysokości 40 319 tysięcy złotych;
- obowiązku umorzenia uprawnień z tytułu emisji za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku. Spółki utworzyły rezerwy celem pokrycia emisji za bieżący okres w wysokości odpowiednio:
 - TAURON Ciepło Sp. z o.o. 8 852 tysiące złotych;
 - TAURON Wytwarzanie S.A. 47 075 tysięcy złotych.

Zmiana stanu rezerwy w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku wynika z:

- aktualizacji rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia uprawnień za rok 2016 – rozwiązanie rezerwy w wysokości 82 tysiące złotych;
- utworzenia rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia uprawnień za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku – utworzenie rezerwy w wysokości 55 927 tysięcy złotych;
- wykorzystania rezerwy w związku z wypełnieniem przez TAURON Wytwarzanie S.A. pozostałego obowiązku za rok 2016 i umorzeniem uprawnień do emisji zanieczyszczeń w wysokości 169 335 tysięcy złotych. Obowiązek umorzenia uprawnień za rok 2016 został już częściowo wypełniony przez tę spółkę w grudniu 2016 roku.

32.2. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

Na dzień 31 marca 2017 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej dotycząca obowiązku za pierwszy kwartał 2017 roku oraz częściowo za rok 2016 została oszacowana w wysokości 392 273 tysiące złotych, z czego: 218 486 tysięcy złotych jest pokryte posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami, 134 297 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zapłatę opłaty zastępczej, 39 490 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zakup praw majątkowych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Grupa wypełniła częściowo obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej za 2016 rok. W związku z powyższym wykorzystana została rezerwa w kwocie 548 273 tysiące złotych.

33. Pozostałe rezerwy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	92 143	262 592	354 735
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	369	2 518	2 887
Wykorzystanie	(63)	(2 215)	(2 278)
Bilans zamknięcia	92 449	262 895	355 344
Rezerwy długoterminowe	-	46 478	46 478
Rezerwy krótkoterminowe	92 449	216 417	308 866
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			20 696
Razem pozostałe rezerwy			329 562

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 długoterminowe	-	1 899	1 899
Rezerwy krótkoterminowe	93 992	68 287	162 279
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			27 907
Razem pozostałe rezerwy			190 186

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 2017 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 92 449 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 50 278 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 42 171 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 urzędzeń 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 urzędzeń 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.

Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Segment	Opis	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Rezerwa na kary umowne	Wytwarzanie	<p>W związku z ryzykiem zapewnienia trwałości projektów, które wymagane było w umowach o dofinansowanie projektów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Budowy kotła na biomasę w Elektrowni Jaworzno III – Elektrowni II; • Budowy instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Stalowej Woli <p>utworzono rezerwę na zwrot dotacji w wysokości 52 297 tysięcy złotych.</p> <p>W związku z ryzykiem wypowiedzenia przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. umowy, wynikającym z odstąpienia przez TAURON Wytwarzanie S.A. od realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego na terenie Elektrowni Łagisza w Będzinie oraz ryzykiem naliczenia kary umownej utworzono rezerwę w wysokości 11 250 tysięcy złotych.</p>	63 547	63 547
Rezerwa na karę pieniężną na rzecz Urzędu Regulacji Energetyki ("URE")	Dystrybucja	Rezerwa dotycząca ryzyka naruszenia ustawy Prawo energetyczne z dnia 10 kwietnia 1997 roku poprzez wprowadzenie w błąd Prezesa URE w zakresie przedstawianych na jego żądanie informacji.	20 436	20 436
Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu	Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat okresowych za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw podlegających Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych we Wrocławiu w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.	21 700	21 700
Postępowania przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("UOKiK")	Dystrybucja	Rezerwa na kary pieniężne nałożone przez Prezesa UOKiK w sprawie nadużywania przez ENION S.A. (obecnie TAURON Dystrybucja S.A.) pozycji dominującej na rynku dystrybucji energii elektrycznej. Na dzień 31 marca 2017 roku rezerwa z tego tytułu dotyczyła kar pieniężnych, dla których postępowania przez Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie zostały na ten dzień zakończone. Saldo rezerwy pozostało bez zmian w stosunku do dnia 31 grudnia 2016 roku.	7 302	7 302
Rezerwa na podatek od nieruchomości	Wydobycie	Rezerwy na postępowania w zakresie podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych	23 810	23 008
Rezerwa na podatek od towarów i usług	Sprzedaż	<p>Rezerwa utworzona w związku z trwającym postępowaniem kontrolnym wszczętym przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”) w zakresie podatku od towarów i usług. Czas trwania postępowania kontrolnego był wielokrotnie przedłużany przez Dyrektora UKS – aktualnie nowy termin jego zakończenia został wyznaczony na dzień 28 czerwca 2017 roku.</p> <p>Na dzień 31 marca 2017 roku rezerwa z tego tytułu wynosi 65 530 tysięcy złotych, a zwiększenie rezerwy o 1 036 tysięcy złotych dotyczy naliczonych za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku odsetek.</p>	65 530	64 494

34. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

34.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	284 319	293 284
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	69 623	71 849
Opłaty przyłączeniowe	212 473	218 075
Pozostałe rozliczenia przychodów	2 223	3 360
Dotacje rządowe, w tym:	312 198	317 505
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	208 980	211 981
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	27 641	28 068
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	37 425	37 777
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	38 152	39 679
Razem	596 517	610 789
Długoterminowe	543 994	553 874
Krótkoterminowe	52 523	56 915

34.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	65 781	48 640
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	93 594	140 930
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	8 162	3 806
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	10 139	17 790
Razem	177 676	211 166
Długoterminowe	225	419
Krótkoterminowe	177 451	210 747

35. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje tabela poniżej:

Zobowiązania wobec dostawców w segmentach	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
Dystrybucja	296 998	294 573
<i>w tym wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	<i>230 814</i>	<i>200 732</i>
Sprzedaż	193 679	247 487
Wydobycie	139 755	144 722
Wytwarzanie	104 185	100 857
Pozostałe	40 624	42 090
Razem	775 241	829 729

36. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje tabela poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Zobowiązania inwestycyjne w segmentach	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wytwarzanie	61 445	511 403
Dystrybucja	126 217	336 624
Wydobycie	23 699	159 138
Sprzedaż i Pozostałe	2 997	26 639
Razem	214 358	1 033 804

Spadek zobowiązań inwestycyjnych w segmencie Wytwarzanie dotyczył głównie spadku zobowiązań związanych z budową bloku 910 w Jaworznie w kwocie 412 566 tysięcy złotych, które na dzień 31 marca 2017 roku wynosiły 45 918 tysięcy złotych, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 458 484 tysiące złotych.

Spadek zobowiązań inwestycyjnych w segmencie Wydobycie dotyczył głównie spadku zobowiązania z tytułu zabudowy kompleksu ścianowego Zakładu Górniczego Brzeszcze w kwocie 89 080 tysięcy złotych, które na dzień 31 marca 2017 roku zostało spłacone w całości.

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania z tego tytułu wynosiły odpowiednio: 269 tysięcy złotych (segment Dystrybucja) i 299 tysięcy złotych (segment Dystrybucja).

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 4 097 480 tysięcy złotych oraz 4 368 685 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wytwarzanie	Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III	2 384 218	2 579 313
	Zaprojektowanie, montaż, uruchomienie oraz przekazanie do eksploatacji poszczególnych układów i instalacji dla potrzeb bloku energetycznego o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno III	262 852	229 150
Dystrybucja	Budowa nowych mocy w kogeneracji Elektrociepłowni Tychy	10 000	10 000
	Wykonanie przebudowy dwutorowej linii napowietrznej relacji Przybków-Kąty Wrocławskie-Klecina	21 588	31 446
	Wdrożenie systemu inteligentnego opomiarowania Smart City Wrocław	16 472	18 880
	Budowa Centrum Zarządzania Siecią w Krakowie i we Wrocławiu	19 771	30 951
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	14 749	16 484
	Budowa poziomu 800 m w Zakładzie Górniczym Janina	12 118	19 578
	Program inwestycyjny w Zakładzie Górniczym Brzeszcze	31 786	32 731

37. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 631	2 371
Podatek dochodowy od osób fizycznych	39 829	51 084
Podatek akcyzowy	45 852	41 549
Podatek VAT	200 873	98 114
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	161 436	170 039
Opłaty za korzystanie ze środowiska	6 865	40 964
Pozostałe	6 711	6 822
Razem	463 197	410 943

38. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i potrąceń od wynagrodzeń	125 114	174 212
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	78 853	79 415
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	11 030	12 560
Instrumenty pochodne	5 203	560
Pozostałe	38 930	61 922
Razem	259 130	328 669
Długoterminowe	68 476	72 374
Krótkoterminowe	190 654	256 295

39. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2016
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów, w tym:	310 745	298 606
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	20 474	21 369
Nadpłaty od klientów	252 980	245 544
Inne	37 291	31 693
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	68 627	2 573
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	54 396	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	14 231	2 573
Razem	379 372	301 179

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

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 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Zmiana stanu należności, w tym:	(40 392)	(85 570)
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	2 409	18 663
Zmiana stanu innych należności finansowych	(37 080)	(103 317)
Pozostałe korekty	(5 721)	(916)
Zmiana stanu zapasów, w tym:	138 580	14 231
Bilansowa zmiana stanu zapasów	139 661	13 981
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(1 081)	(1 099)
Pozostałe korekty	-	1 349
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, w tym:	(143 995)	(119 081)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(54 488)	(97 985)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(74 152)	(110 085)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	78 193	67 532
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	52 994	111 755
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(154 060)	(96 456)
Pozostałe korekty	7 518	6 158
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych, w tym:	491 954	558 169
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	9 467	(43 508)
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	9 356	78 510
Zmiana stanu praw do emisji gazów cieplarnianych długo i krótkoterminowych	169 335	-
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	331 541	510 899
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(26 918)	21 101
Pozostałe korekty	(827)	(8 833)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych, w tym:	(49 806)	(40 547)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(47 762)	(31 173)
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(1 826)	(1 050)
Korekta o otrzymane dotacje	(218)	(4 121)
Korekta nabycia ZCP Brzeszcze	-	(4 203)
Zmiana stanu rezerw, w tym:	(656 555)	(492 012)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(658 420)	(396 803)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	2 130	(2 512)
Korekta nabycia ZCP Brzeszcze	-	(92 454)
Pozostałe korekty	(265)	(243)
Razem	(260 214)	(164 810)

Podatek dochodowy zapłacony

Podatek dochodowy zapłacony w kwocie 41 284 tysiące złotych wynika w głównej mierze z zapłaty przez Podatkową Grupę Kapitałową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku zaliczek podatku dochodowego za pierwszy kwartał 2017 roku w kwocie 39 245 tysięcy złotych.

40.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(561 401)	(605 359)
Nabycie aktywów niematerialnych	(21 880)	(14 616)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(665 416)	(343 664)
Zmiana stanu zaliczek	26 918	(21 101)
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(30 606)	(10 153)
Pozostałe	974	957
Razem	(1 251 411)	(993 936)

Udzielenie pożyczek

Wydatki związane z udzieleniem pożyczek związane są z przekazaniem pożyczek dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 292 742 tysiące złotych, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

40.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 22 462 tysiące złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 20 455 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(1 459)	(13 004)
Odsetki zapłacone od kredytów	(11 001)	(11 916)
Odsetki zapłacone od leasingu	(217)	(245)
Razem	(12 677)	(25 165)

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku związane są z emisją trzech transz obligacji o łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy złotych w ramach zawartego w listopadzie 2015 roku Programu Emisji Obligacji.

INNE INFORMACJE

41. Instrumenty finansowe

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Nota	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		38 744		45 092	
Instrumenty pochodne	41.2	13 289	13 289	19 776	19 776
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	22	25 455	25 455	25 316	25 316
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		134 243		130 143	
Udziały i akcje (długoterminowe)	22	127 594		123 594	
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	22	4 104		4 104	
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	22	2 545	2 545	2 445	2 445
3 Pożyczki i należności		2 584 565		2 245 033	
Należności od odbiorców	25	1 891 656	1 891 656	1 894 065	1 894 065
Lokaty i depozyty	22	42 168	42 168	38 472	38 472
Pożyczki udzielone		557 282	557 282	256 117	256 117
Inne należności finansowe		93 459	93 459	56 379	56 379
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39		487 146		461 348	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	487 146		461 348	
5 Instrumenty pochodne zabezpieczające	41.2	32 799	32 799	36 641	36 641
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	229 386	229 386	384 881	384 881
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		3 506 883		3 303 138	
Aktywa trwałe		957 808		929 439	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach		487 146		461 348	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć		243 079		240 951	
Pozostałe aktywa finansowe		227 583		227 140	
Aktywa obrotowe		2 549 075		2 373 699	
Należności od odbiorców		1 891 656		1 894 065	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć		308 049		15 116	
Pozostałe aktywa finansowe		119 984		79 637	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		229 386		384 881	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Nota	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		5 203		560	
Instrumenty pochodne	41.2	5 203	5 203	560	560
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		10 712 827		11 136 323	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	29.1	39 783	39 783	41 748	41 748
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	29.1	1 182 358	1 183 129	1 206 649	1 209 558
Kredyty w rachunku bieżącym	29.1	78 722	78 722	15 156	15 156
Wyemitowane obligacje	29.2	8 168 438	8 204 203	7 681 128	7 719 015
Zobowiązania wobec dostawców	35	775 241	775 241	829 729	829 729
Pozostałe zobowiązania finansowe		134 822	134 822	158 383	158 383
Zobowiązania inwestycyjne	36	214 627	214 627	1 034 103	1 034 103
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		107 806	107 806	156 867	156 867
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	38	11 030	11 030	12 560	12 560
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39		29 533		34 848	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		29 533	29 533	34 848	34 848
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		10 747 563		11 171 731	
Zobowiązania długoterminowe		8 919 148		8 832 163	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		8 850 672		8 759 789	
Pozostałe zobowiązania finansowe		68 476		72 374	
Zobowiązania krótkoterminowe		1 828 415		2 339 568	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		648 162		219 740	
Zobowiązania wobec dostawców		775 241		829 729	
Zobowiązania inwestycyjne		214 358		1 033 804	
Pozostałe zobowiązania finansowe		190 654		256 295	

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 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie odnośnie hierarchii wartości godziwej zostało również zaprezentowane w nocie 41.2. Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych została zaklasyfikowana do Poziomu 1 hierarchii wyceny wartości godziwej.

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- Na dzień 31 marca 2017 roku instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej - kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, obligacje podporządkowane oraz obligacje wyemitowane przez spółkę zależną, zostały wycenione 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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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.

41.2. Instrumenty pochodne

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2016			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
IRS	398	32 401	32 799	-	23	36 618	36 641	-
Forward/futures towarowy	11 229	-	13 289	(2 060)	15 999	-	16 559	(560)
Forward walutowy	(3 143)	-	-	(3 143)	3 217	-	3 217	-
Instrumenty pochodne razem, w tym:			46 088	(5 203)			56 417	(560)
Długoterminowe			31 727	(36)			35 814	-
Krótkoterminowe			14 361	(5 167)			20 603	(560)

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

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS	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)	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:

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	13 289	-	16 559	-
Instrumenty pochodne IRS	-	32 799	-	36 641
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	3 217
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	2 060	-	560	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	3 143	-	-

Instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń) – IRS

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z decyzją Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Kredytowym Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej 2 100 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okres od 4 do 5 lat. Powyższe transakcje objęte są rachunkowością zabezpieczeń z zastrzeżeniem, iż pierwszy okres odsetkowy był wyłączony z wyznaczenia rachunkowości zabezpieczeń. Ma to związek z faktem, iż zmienna stopa procentowa w pierwszym okresie odsetkowym była ustalana z góry, a tym samym Spółka nie mogła objąć zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynikających z pierwszego okresu odsetkowego.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 marca 2017 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) towarowe obejmujące transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń i innych towarów,
- transakcje pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 marca 2017 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 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43. 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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

44. 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 potencjalne 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 92 449 tysięcy złotych (nota 33).
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”) przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE. Aktualnie proces toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.</p> <p>Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznowić dostawy energii elektrycznej do Huty (wstrzymane w dniu 11 października 2001 roku z powodu nieregulowania zobowiązań płatniczych przez Huta) na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku, w szczególności po cenie 67 zł/MWh, do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, a w dniu 14 listopada 2001 roku ostatecznie rozstrzygnął spór, wydając decyzję stwierdzającą, iż wstrzymanie dostaw energii elektrycznej nie było nieuzasadnione. Huta odwołała się od tej decyzji. W dniu 25 lipca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok prawomocnie kończący spór o zasadność 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. W dniu 15 listopada 2001 roku (po wydaniu przez Prezesa URE wyżej wspomnianej decyzji z 14 listopada 2001 roku, i w związku z pogłębiającym się zadłużeniem Huty wobec GZE z tytułu dostaw energii elektrycznej) GZE ponownie wstrzymał dostawy. W związku z tym wstrzymaniem Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania.</p> <p>Pozwem z 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 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.</p> <p>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. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Począwszy od 27 listopada 2012 roku odbywają się rozprawy przed sądem pierwszej instancji. 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. Po wydaniu tego postanowienia Spółka wielokrotnie próbowała doprowadzić do zmiany przyjętej przez Sąd koncepcji postępowania dowodowego twierdząc, że przeprowadzania dowodu z opinii biegłego sądowego jest w tej sprawie niedopuszczalne. Ostatecznie jednak Sąd zlecił biegłej sporządzenie opinii uzupełniającej. W dniu 5 września 2016 roku Spółka otrzymała opinię uzupełniającą biegłej sądowej, do której w dniach 12 i 19 września 2016 roku Spółka wniosła zarzuty. Zarzuty do opinii uzupełniającej biegłej wniósł także Skarb Państwa oraz Huta. W dniu 24 marca 2017 roku odbyła się kolejna rozprawa, na którą biegła sądowa nie stawiała się. Sąd odczytał rozprawę bez wyznaczenia terminu.</p> <p>Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń 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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
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.</p> <p>W 2016 roku powództwa przeciwko spółce zostały zmienione poprzez uwzględnienie w nich roszczeń odszkodowawczych związanych z wypowiedzeniem umów w łącznej kwocie około 40 000 tysięcy złotych.</p> <p>W związku z faktem, iż postępowania sądowe dotyczące powyższych spraw są na wstępnym etapie, niemożliwe jest oszacowanie ostatecznej kwoty ewentualnych konsekwencji finansowych dla spółki oraz Grupy. Uwzględniając aktualny stan spraw sądowych i okoliczności im towarzyszące Grupa ocenia, iż prawdopodobieństwo materializacji ryzyka przegrania spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych jak i roszczeń odszkodowawczych nie przekracza 50%, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.</p>
Sprawa z powództwa ENEA S.A.	<p>Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A. wniesiona do Sądu Okręgowego w Katowicach dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 31 marca 2015 roku do dnia zapłaty z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. Pozew wpłynął do Spółki w dniu 11 stycznia 2016 roku. Zgodnie z twierdzeniami ENEA, źródłem nieprawidłowości w rozliczeniach były rozbieżności w danych pomiarowych zgromadzonych przez ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Operatora Systemu Dystrybucyjnego, OSD) i udostępnionych uczestnikom Rynku Bilansującego (PSE S.A., ENEA S.A. i Spółka) na potrzeby tych rozliczeń, a skutkiem błędu było przypisanie ENEA S.A. (jako sprzedawcy z urzędu na obszarze dystrybucyjnym ENEA Operator Sp. z o.o.) przez PSE S.A. ilości pobranej energii elektrycznej, która powinna zostać przypisana Spółce (jako podmiotowi odpowiedzialnemu za bilansowanie handlowe sprzedawców energii z obszaru dystrybucyjnego ENEA Operator Sp. z o.o.).</p> <p>Istota sporu sprowadza się do tego, że zgodnie z Instrukcją Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej Elektroenergetycznej (IRIESP), wiążącej wszystkich uczestników Rynku Bilansującego, rozliczenia z tytułu bilansowania handlowego za dany okres rozliczeniowy mogą być korygowane w okresie: 2 miesięcy, 4 miesięcy oraz 15 miesięcy po danym okresie rozliczeń. IRIESP przyjmuje, że po 15 miesiącach rozliczenia stają się ostateczne. Tymczasem informacja o konieczności korekty danych pomiarowych, a przez to i całych rozliczeń, została przekazana TAURON Polska Energia S.A. przez ENEA Operator Sp. z o.o. już po upływie wskazanego okresu dopuszczalnych korekt. Wobec tego rozliczenia na linii PSE S.A. – ENEA S.A. oraz PSE S.A. – Spółka nie zostały skorygowane.</p> <p>TAURON Polska Energia S.A. wniosła odpowiedź na pozew, podnosząc szereg zarzutów. Sąd zobowiązał ENEA do ustosunkowania się do treści odpowiedzi na pozew, co nastąpiło w dniu 5 kwietnia 2016 roku. W dniu 20 czerwca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła wniosek o wezwanie spółki ENEA Operator Sp. z o.o. do wzięcia udziału w procesie (przyzpozwanie), Sąd dopuścił także dowód z zeznań świadków. W dniu 4 lipca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła pismo procesowe. W toku postępowania przesłuchano sześciu świadków. Ostatnia rozprawa odbyła się w dniu 6 marca 2017 roku. Na tej rozprawie sąd na wniosek ENEA S.A. (wyrażony w piśmie z dnia 8 grudnia 2016 roku) postanowił o dopozwaniu (tj. wezwaniu do wzięcia udziału w sprawie w charakterze pozwanych) w trybie art. 194 par. 1 KPC siedmiu sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe na terenie obszaru dystrybucji ENEA Operator Sp. z o.o. w 2012 roku. Sprawa jest w toku. Rozprawa została odroczone z terminem z urzędu celem złożenia przez dopozwanych sprzedawców ich odpowiedzi na pozew. Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy wynosi poniżej 50%.</p>
Kwota	Roszczenie o zapłatę kwoty 17 086 tysięcy złotych.
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> <p>W dniu 15 września 2016 roku zawarto aneks nr 1 do wskazanej powyżej umowy, na podstawie którego zmieniono najwyższą sumę zabezpieczenia na kwotę 1 370 000 tysięcy złotych.</p>
Kwota	Na dzień 31 marca 2017 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 468 617 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
Gwarancje bankowe wystawione na zlecenie TAURON Polska Energia S.A. celem zabezpieczenia zobowiązań wspólnego przedsięwzięcia	<p>W związku z podpisaniem w dniu 27 października 2016 roku porozumień w sprawie warunków dalszej realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz celem umożliwienia wejście w życie umowy standstill zawartej przez Spółkę, Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., PGNiG S.A., Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A., której celem było zapewnienie, że instytucje finansujące powstrzymają się od postawienia kredytów udzielonych spółce na stan natychmiastowej wymagalności oraz zaspokojenia swoich wierzytelności z ustanowionych zabezpieczeń, na zlecenie Spółki The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. wystawił trzy gwarancje bankowe na rzecz:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Europejskiego Banku Inwestycyjnego - w kwocie 156 000 tysięcy złotych; - Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju - w kwocie 83 494 tysiące złotych; - Banku Polska Kasa Opieki S.A. - w kwocie 74 992 tysiące złotych. <p>Wszystkie gwarancje bankowe posiadają datę obowiązywania od dnia 30 października 2016 roku do dnia 14 kwietnia 2017 roku. Zabezpieczeniem Umowy jest notarialne oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.</p> <p>W dniu 31 marca 2017 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała spłaty wszystkich zobowiązań wobec banków finansujących. Po dniu bilansowym do dnia wygaśnięcia gwarancji tj. 14 kwietnia 2017 roku The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. nie wystąpił z żadnym roszczeniem do Spółki z tytułu wystawionych gwarancji.</p>
Kwota	Łączna wartość wystawionych gwarancji 314 486 tysięcy złotych.
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("UOKiK")	<p>Wobec spółki z segmentu Sprzedaż Prezes UOKiK wszczął postępowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. Decyzji do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wydano. - 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. W dniu 24 sierpnia 2016 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której nałożył na spółkę obowiązek wykonania zobowiązania do podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia zarzucanym naruszeniom poprzez określone czynności w terminie dwóch miesięcy od daty uprawomocnienia się decyzji Prezesa UOKiK. W dniu 29 września 2016 roku spółka złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 2 grudnia 2016 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję, w której zmienił uzasadnienie wcześniejszej decyzji. Decyzja uprawomocniła się 2 lutego 2017 roku. Sprawozdanie z wykonania decyzji sporządzono i wysłano do UOKiK 31 marca 2017 roku. <p>Spółka nie tworzy rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządu spółki ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.</p>
Postępowania wyjaśniające wszczęte przez Prezesa UOKiK	<p>Wobec spółki z segmentu Sprzedaż toczy się postępowanie wyjaśniające prowadzone przez UOKiK w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania spółki nie stanowiły naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółka złożyła wyjaśnienia, przekazała żądane dokumenty i ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w pismach UOKiK. Zarząd spółki ocenia, mając na uwadze, że wszczęte postępowanie ma charakter postępowania wyjaśniającego, iż prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy jest niskie i w związku z tym Grupa nie tworzy rezerw na te zdarzenie.</p>
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”)	<p>Pismem z dnia 5 kwietnia 2016 roku Prezes URE powiadomił spółkę TAURON Dystrybucja S.A. o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej z uwagi na nie utrzymywanie w należytym stanie technicznym obiektów, instalacji i urządzeń oraz na naruszenie warunków określonych w koncesji na dystrybucję energii elektrycznej. Pismem z dnia 30 marca 2017 roku Prezes URE poinformował o ustaleniu aktualnego terminu załatwienia sprawy na dzień 30 kwietnia 2017 roku. Spółka nie tworzy rezerwy na potencjalne kary związane z powyższym postępowaniem ze względu na brak rozstrzygnięcia sprawy oraz przesłanek dla prognozy wysokości ewentualnej kary.</p>
Podatek od nieruchomości	<p>W odniesieniu do urzędzeń służących do wytwarzania i przesyłu energii elektrycznej, jak również wyposażenia podziemnych wyrobisk górniczych 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 urzędzeń energetycznych i wyrobisk górniczych może w przyszłości ulec zmianie.</p> <p>W 2017 roku w związku ze zmianami w definiowaniu obiektów budowlanych, które pojawiły się w ustawie o inwestycjach, obecnie nie ma jednoznaczności w definiowaniu budowli. Rodzi to ryzyko potencjalnych sporów z organami lokalnymi (gminy) w zakresie ustalenia podstawy opodatkowania w podatku od nieruchomości w zakresie farm wiatrowych.</p>
Kwota	Na spory w zakresie podatku od nieruchomości oraz na ryzyko gospodarcze z tego tytułu na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy (łącznie 35 810 tysięcy złotych). Wielkość potencjalnego spornego podatku dotyczącego farm wiatrowych wynosi 13 000 tysięcy złotych.

45. 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 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Nieruchomości	80 273	81 363
Urządzenia techniczne i maszyny	13 852	14 059
Środki pieniężne	9	13 740
Razem	94 134	109 162

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 2017 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	do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku
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 o limit gwarancyjny zawarta z The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 377 383 tysiące złotych, obowiązujące do dnia 27 października 2018 roku
Umowa ramowa zawarta z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe. Z limitu na gwarancje zabezpieczające transakcje może korzystać Spółka oraz spółki z Grupy TAURON (limit gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych).	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w CaixaBank S.A.	do kwoty 100 000 tysięcy złotych
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 120 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 11 lipca 2021 roku
Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na gwarancje bankowe dla Izby Rozliczeniowej Gield 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 105 495 tysięcy złotych (25 000 tysięcy euro)
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 210 990 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 11 837 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 2017 roku:

- Weksle in blanco

Umowa/transakcja, którą zabezpiecza weksel in blanco	Spółka Grupy, która wystawiła weksel in blanco	Stan na 31 marca 2017 (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. Celem zabezpieczenia tych pożyczek spółki złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji.	TAURON Polska Energia S.A.	70 000
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów	TAURON Dystrybucja S.A.	170 888
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz zwrotu środków	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.	66 844

- Zabezpieczenia umów leasingu finansowego

Umowa leasingu finansowego	Leasingobiorca	Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na 31 marca 2017 (niebadane)	Zabezpieczenie
Umowa leasingu zwrotnego, którego przedmiotem są nieruchomości, maszyny i urządzenia techniczne	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	22 479	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.	24 414	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 na gwarancje bankowe zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. bank wystawił gwarancje celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej. Na dzień 31 marca 2017 roku łączna kwota gwarancji wystawionych przez bank wynosiła 50 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania w kwietniu 2017 roku.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce („CaixaBank S.A.”) na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań i transakcji spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 13 554 tysiące złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:
 - dla GAZ-SYSTEM S.A. - do kwoty 3 664 tysiące złotych, obowiązująca do dnia 30 listopada 2017 roku;
 - dla Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. - do kwoty 17 007 tysięcy złotych, obowiązująca do dnia 11 lutego 2018 roku.

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

46. Informacja o podmiotach powiązanych

46.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji oraz grupę kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 20 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 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)
Przychody	17 511	6 622
Koszty	(13 345)	(15 488)

Główna pozycja przychodów 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 2017 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku wynosiły odpowiednio 14 736 tysięcy złotych i 3 682 tysiące złotych.

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowi pożyczka udzielona Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 21 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 44 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z zawartymi umowami ze wspólnym przedsięwzięciem Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Spółka tworzy rezerwy na umowy rodzące obciążenia i pokrycie kosztów. Na dzień 31 marca 2017 roku saldo rezerwy wynosiło 13 004 tysiące złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Spółka dokonała rozwiązania rezerw w wysokości 190 265 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 31.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

46.2. 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 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)
Przychody	423 148	617 415
Koszty	(773 536)	(615 104)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Należności	250 379	356 595
Zobowiązania	323 317	298 786

Na dzień 31 marca 2017 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na łączną kwotę 54 124 tysiące złotych, w tym zaliczki na dostawy związane z zakupem węgla na kwotę 44 367 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 9 757 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na łączną kwotę 109 364 tysiące złotych, w tym zaliczki na dostawy węgla w wysokości 99 607 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 9 757 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 84% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 87% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku.

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.

Dodatkowo w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku utworzona została Polska Fundacja Narodowa, którą ustanowiło 17 fundatorów będących istotnymi spółkami Skarbu Państwa. Spółka jest jednym z fundatorów Polskiej Fundacji Narodowej. W związku z zadeklarowanymi wpłatami na fundusz założycielski Polskiej Fundacji Narodowej oraz zobowiązaniem do corocznych wpłat na działalność statutową przez okres 10 lat, na dzień 31 marca 2017 roku Spółka ujęła zobowiązanie z tego tytułu w kwocie 32 500 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa dokonuje istotnych transakcji na rynkach energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmują się jedynie organizacją obrotu giełdowego, zdecydowano aby nie traktować dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym.

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

46.3. 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 2017 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	2 079	5 942	3 417	5 741
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	1 239	4 751	1 216	4 446
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	634	1 051	2 077	1 041
Inne	206	140	124	254
Rada nadzorcza jednostki	214	164	305	137
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	214	146	305	137
Inne	-	18	-	-
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	3 437	8 838	4 229	10 304
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 675	8 278	3 372	9 989
Nagrody jubileuszowe	-	93	-	123
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	530	292	609	134
Inne	232	175	248	58
Razem	5 730	14 944	7 951	16 182

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania stosunku pracy członkom Zarządu i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W zakresie wykazanych w powyższej tabeli świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy Członków Zarządu kwota 395 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerwy utworzonej na dzień 31 grudnia 2016 roku przez jednostkę dominującą, natomiast kwota 865 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku przez jednostki zależne.

Dodatkowo, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku spółki Grupy utworzyły rezerwy z tytułu rozwiązania stosunku pracy Członka Zarządu w kwocie 1 093 tysiące złotych, które nie są jeszcze wymagalne. Powyższe koszty utworzenia rezerw niewypłaconych nie zostały ujęte w tabeli.

47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rejestracja spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 3 kwietnia 2017 roku doszło do rejestracji spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 31 stycznia 2017 roku podjęte zostały uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TAURON Wytwarzanie S.A. w sprawie podziału spółki w trybie art. 529 § 1 pkt. 4 KSH poprzez wydzielenie i przeniesienie wydzielonych składników majątku na nowo zawiązaną spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w organizacji.

W związku z zawiązaniem spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w organizacji w zamian za przenoszone na spółkę składniki majątku spółki dzielonej, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z przygotowaniem, budową oraz działalnością nowego bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III, TAURON Polska Energia S.A. otrzymała 37 000 udziałów w kapitale zakładowym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w organizacji, o wartości nominalnej jednego udziału 50 złotych i łącznej wartości nominalnej 1 850 tysięcy złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 63 strony.

Katowice, dnia 9 maja 2017 roku

Filip Grzegorzczak - Prezes Zarządu

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków